

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A.  
ALBOTEOTON**

Nota a  
los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre de 2011 y 2010

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresadas en USDólares)

**A. SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON:**

La Empresa se constituyó el 8 de octubre de 1998 mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 20 de noviembre de 1998, teniendo como objeto social dedicarse principalmente a ofrecer servicios médicos y hospitalarios.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2011, de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera**, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2011, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010. Estos ajustes se comentan en la Nota O.

Adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2010 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados sobre la base de las NIIFs.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2011, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2010.

En la nota O se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2011 y que, sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2010.

## **SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**

### **B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:** (Continuación)

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones u otras y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como productos terminados, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se evaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

## **SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**

### **B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:** (Continuación)

<b>ACTIVO</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios, instalaciones, sistemas de riego	20
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Inversiones en acciones: Se registran a su valor de adquisición. Los incrementos y disminuciones por valuación son registrados en cuenta de resultados. El párrafo 5.7.5 de NIIF 9 permite presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio, que no sea mantenida para negociar.

Provisión por jubilación y desahucio: Es un pasivo contable que no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

Ingresos ordinarios: Se originan de los servicios médicos que da la Empresa. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Deterioro del valor: La Compañía contrata peritos valuadores para valorar sus principales activos fijos, por lo que el efecto de cualquier deterioro se refleja en el resultado final de la valuación. Considerando los lineamientos de NIC 36, la administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables.

Inversiones corrientes: Están registradas al costo de adquisición y los intereses ganados se reconocen como ingresos a su vencimiento.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

### **C. CAJA – BANCOS:**

Incluye principalmente US\$208,042.78 (en el 2010 US\$67,730.87) en cuentas corrientes de bancos locales.

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****D. INVERSIONES:**

En el 2011 corresponde a certificados de depósito:

<u>Emisor</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto (US\$)</u>	<u>Interés</u>
Banco Pichincha C.A.	01/08/2011	182	30/01/2012	300,000.00	6%
Banco Pichincha C.A.	02/08/2011	150	30/12/2011	300,000.00	6%
Banco Pichincha C.A.	29/08/2011	176	21/02/2012	205,912.66	6%
Banco Pichincha C.A.	15/09/2011	180	13/03/2012	304,446.75	6%
Banco Internacional S.A.	23/09/2011	181	22/03/2012	250,000.00	6%
Banco Internacional S.A.	23/09/2011	181	22/03/2012	250,000.00	6%
Banco Internacional S.A.	12/10/2011	181	10/04/2012	300,000.00	6%
				<u>1,910,359.41</u>	

**E. CUENTAS POR COBRAR:**

Las cuentas por cobrar son como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Clientes	(1)	1,058,571.92	1,967,121.05
Compañías relacionadas (Nota N)		302,299.55	351,327.63
Anticipos a remuneración		16,771.36	10,473.72
Cheques por cobrar		2,135.79	2,535.80
Accionistas	(2)	759,696.00	
Cheques devueltos		62,505.11	61,305.75
Fiscales	(3)	505,239.70	210,520.48
Otras cuentas por cobrar		79,559.31	18,771.32
		<u>2,786,778.74</u>	<u>2,622,055.75</u>
Provisión para cuentas incobrables	(4)	<u>(36,132.72)</u>	<u>(25,247.63)</u>
		<u>2,750,646.02</u>	<u>2,596,808.12</u>

(1) En el 2011, incluye principalmente: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$327,410.17, Salud S.A. por US\$102,349.52, Humana S.A. por US\$39001,58, Asistencia Médica S.A. por US\$35,561.30 y Mondial Assistance por US\$30,351.24.

(2) Incluye anticipo de dividendos para los accionistas por las utilidades del año 2011.

(3) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas en el período por US\$503,981.47 (US\$209,229.15 en el 2010) y crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$1,258.23 (US\$1,291.33 en el 2010).

(4) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldo al inicio del año		25,247.63	16,435.57
Provisiones		25,624.61	15,996.21
Reversos		(13,712.85)	
Castigos		(1,026.67)	(7,184.15)
Saldo al final del año		<u>36,132.72</u>	<u>25,247.63</u>

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****F. INVENTARIOS:**

Los inventarios se distribuyen en:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Bodega principal	120,814.13	123,455.24
Bodega de cirugía	144,110.06	117,679.12
Otras bodegas	115,604.87	97,252.96
	<u>380,529.06</u>	<u>338,387.32</u>

**G. ACTIVO FIJO:**

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

<u>Tipo de Bien</u>	<u>Saldo al 01-01-2011</u>	<u>Incrementos, Adquisiciones y Mejoras</u>	<u>Por Revalorización</u>	<u>Saldo al 31-12-2011</u>
Terrenos	261,981.26			261,981.26
Edificios	3,902,480.19			3,902,480.19
Equipos de oficina	850,506.63	49,163.85		899,670.48
Muebles de oficina	44,813.18			44,813.18
Equipos de computación	154,699.96			154,699.96
Vehículos	59,444.92	85,105.80		144,550.72
Instalaciones en Edificio	39,095.10			39,095.10
Corrección Monetaria	406.20			406.20
Propiedades y Planta			(1) 1,160,300.15	1,160,300.15
Equipos			(1) (179,101.69)	(179,101.69)
	5,313,427.44	134,269.65	981,198.46	6,428,895.55
Depreciación Acumulada	(1,749,590.81)	(311,473.98)	(249,761.95)	(2,310,826.74)
	<u>3,563,836.63</u>	<u>(177,204.33)</u>	<u>731,436.51</u>	<u>4,118,068.81</u>

(1) Corresponde a los avalúos realizados para determinar el valor razonable de Propiedad, Planta y Equipo.

**H. OTROS ACTIVOS:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Depósitos en garantía	600.00	600.00
Inversiones a largo plazo	55,995.87	9,704.00
Compañías relacionadas (Nota N)	883,101.92	532,160.42
Otros activos no corrientes	67,019.23	70,731.55
	<u>1,006,717.02</u>	<u>613,195.97</u>

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****I. CUENTAS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Proveedores	975,809.53	1,415,264.89
Compañías relacionadas (Nota N)	88,970.25	123,500.83
Fiscales	454,171.99	320,153.76
Obligaciones por pagar	568,492.36	
Anticipos de clientes (1)	1,089,191.83	25,531.08
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	45,754.94	39,686.69
Otras	31,891.70	37,375.34
	<u>3,254,282.60</u>	<u>1,961,512.59</u>

(1) En el 2011, incluye principalmente US\$921,450.29 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y US\$107,400.00 del Ministerio de Salud Pública.

**J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Beneficios sociales	190,180.12	126,979.70
Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (Nota M)	233,978.33	159,961.09
Otros	52,587.64	30,828.56
	<u>476,746.09</u>	<u>317,769.35</u>

**K. PASIVO A LARGO PLAZO:**

Corresponde principalmente a US\$289,777.69 (US\$53,923.73 en el 2010) de provisión para jubilación patronal y US\$130,782.89 (US\$63,511.85 en el 2010) por acreditación de títulos de salud.

**L. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Representan 5,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$12.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva de capital:** Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

**Reserva por revaluación:** En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los terrenos, edificios, maquinarias, vehículos y equipos, como uno de los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y otros ajustes que se derivan de la revalorización.

**Resultados acumulados:** Las utilidades están a disposición de los accionistas.

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**

**M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA E IMPUESTO A LA RENTA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidad del ejercicio	1,586,547.42	1,066,407.29
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	233,978.33	159,961.09
Deducción pago a trabajadores con discapacidad	4,294.02	1,857.14
Más: Gastos no deducibles	272,263.73	50,470.07
Base imponible del Impuesto a la renta	<u>1,620,538.80</u>	<u>955,059.13</u>
Impuesto a la Renta	<u><u>388,929.31</u></u>	<u><u>238,764.78</u></u>

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****N. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:**

	Año 2011		Año 2010	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Albokennedy S.A. Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.		2,130.53		5,017.54
Cika S.A.	58,917.58	43,647.85	115,704.07	342,936.78
EKO Móvil S.A. Dateotón Cía. Ltda.	454,400.50	242,037.69	230,768.90	210,815.10
Laboratorios HCKA S.A.	39,715.00	10,972.19	43,519.20	8,165.34
Cikena S.A.	2,180,429.44	61,438.58	1,418,094.47	61,621.61
Mediken S.A.	595,990.53	241,100.13	337,530.93	182,360.51
Remaken S.A.			150.27	21.30
Mediak S.A.	39,103.78	36,883.10		37,586.01
Asistencia Médica S.A.	8,826.84	2,589.25	28,314.00	3,358.10
Cardiatesa S.A.		240.82	13,994.30	1,921.17
		421,519.45		
		192.01		
	<u>3,377,383.67</u>	<u>1,062,751.59</u>	<u>2,188,076.14</u>	<u>853,803.46</u>

	Año 2011		Año 2010	
	Por Cobrar	Por pagar	Por Cobrar	Por pagar
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	14.35		5,671.57	
Cika S.A.	290,007.56	10,009.72	331,123.73	15,426.31
EKO Móvil S.A.			899.00	702.25
Dateotón Cía. Ltda.	12,277.64	37,718.26	3,072.33	28,498.32
Laboratorios HCKA S.A.		39,634.27	9,879.35	75,266.29
Mediak S.A.				2,378.84
Remaken S.A.		1,608.00		1,228.82
Albokennedy S.A.			681.65	
	<u>302,299.55</u>	<u>88,970.25</u>	<u>351,327.63</u>	<u>123,500.83</u>

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****N. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:** (Continuación)

Los saldos de préstamos con partes relacionadas por cobrar a largo plazo ascienden a:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	503,553.78	
Albokennedy S.A.	1,576.04	
Cika S.A.	207,698.28	283,302.86
Cikena S.A.	685.64	685.64
Eko Móvil S.A.	106,509.00	106,509.00
Hokesa S.A.	63,079.18	141,662.92
	<u>883,101.92</u>	<u>532,160.42</u>

**O. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de enero del 2010 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2010 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2010. El efecto de esta disposición frente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de los estados financieros.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- Las propiedades, terrenos, edificios, maquinarias y equipos se ha revaluado.
- Se estableció el costo atribuido.
- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable.

A continuación los ajustes efectuados:

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****O. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

	<u>Saldo NEC</u>	<u>Ajustes NIIF</u>	<u>Saldo NIIF</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Caja y bancos	115,572.48		115,572.48
Otras inversiones	650,000.00		650,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	2,596,808.12		2,596,808.12
Inventarios	338,387.32		338,387.32
Gastos anticipados	105,173.07		105,173.07
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>3,805,940.99</b>		<b>3,805,940.99</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	<b>3,563,836.63</b>	<b>758,724.07</b>	<b>4,322,560.70</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>613,195.97</b>		<b>613,195.97</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>7,982,973.59</u></b>	<b><u>758,724.07</u></b>	<b><u>8,741,697.66</u></b>
<b><u>PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por pagar	1,935,981.51		1,935,981.51
Gastos acumulados por pagar	317,769.35		317,769.35
Anticipos de clientes	25,531.08		25,531.08
Otros pasivos corrientes	28,477.00		28,477.00
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>2,307,758.95</b>		<b>2,307,758.95</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>132,319.69</b>		<b>132,319.69</b>
<b>INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	60,000.00		60,000.00
Reservas	4,881,981.68		4,881,981.68
Reserva por revaluación		758,724.07	758,724.07
Resultado del ejercicio	600,913.27		600,913.27
<b>TOTAL INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>5,542,894.95</u></b>	<b><u>758,724.07</u></b>	<b><u>6,301,619.02</u></b>
<b>TOTAL PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>7,982,973.59</u></b>	<b><u>758,724.07</u></b>	<b><u>8,741,697.66</u></b>

**P. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.