SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(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.

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 2012, 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 desde el año 2011 en adelante, como se describen en estas políticas contables.

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.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: (Continuación)

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.

En el año 2012, la administración resolvió clasificar los inventarios por efectos de control a la bodega principal en el sistema contable.

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 avaluaron 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:

<u>ACTIVO</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios, instalaciones, sistemas de riego	20
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	10

Vehículos	5
Equipos de computación	3

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: (Continuación)

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. EFFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Caja	64,552.62	111,160.45
Banco Internacional	730,128.75	110,987.11

Banco Pichincha	179,651.47	97,055.67
	<u>974,332.84</u>	<u>319,203.23</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

D. INVERSIONES CORRIENTES:

En el 2012 corresponde a certificados de depósito, a continuación un detalle:

<u>Emisor</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto (US\$)</u>	<u>Interés</u>
Banco Pichincha C.A.	23/04/2012	270	18/01/2013	250,000.00	7.25%
Banco Pichincha C.A.	23/04/2012	270	18/01/2013	250,000.00	7.25%
Banco Pichincha C.A.	26/12/2012	210	24/07/2013	261,046.55	6.75%
Banco Pichincha C.A.	28/12/2012	210	26/07/2013	265,000.00	6.75%
Banco Internacional S.A.	11/12/2012	91	11/03/2013	320,181.68	4.50%
Banco Internacional S.A.	08/10/2012	121	06/02/2013	250,000.00	5.75%
Banco Internacional S.A.	27/12/2012	120	29/04/2013	250,000.00	5.85%
Banco Internacional S.A.	27/12/2012	181	26/06/2013	250,000.00	6.25%
				<u>2,096,228.23</u>	

E. CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar son como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	(1)	1,038,410.86	1,058,571.92
Compañías relacionadas (Nota N)		227,674.50	302,299.55
Anticipos a remuneración		16,502.72	16,771.36
Cheques por cobrar		2,135.79	2,135.79
Accionistas			759,696.00
Cheques devueltos		78,069.25	62,505.11
Fiscales	(2)	457,609.89	505,239.70
Otras cuentas por cobrar		71,013.24	79,559.31
		<u>1,891,416.25</u>	<u>2,786,778.74</u>
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(66,178.04)	(36,132.72)
		<u>1,825,238.21</u>	<u>2,750,646.02</u>

(1) Incluye principalmente: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$311,680.27 (US\$327,410.17 en el 2011), Salud S.A. por US\$97,723.15 (US\$102,349.52 en el 2011), Humana S.A. por US\$96,458.60 (US\$39,011.58 en el 2011), Asistencia Médica S.A. por US\$34,906.73 (US\$35,561.30 en el 2011) entre otras.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas en el período por US\$340,907.62 (US\$503,981.47 en el 2011), crédito tributario por Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2011 por US\$115,655.83 y crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$1,046.44 (US\$1,258.23 en el 2011).

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	36,132.72	25,247.63
Provisiones	32,822.72	25,624.61
Reversos		(13,712.85)

Castigos	(2,777.40)	(1,026.67)
Saldo al final del año	<u>66,178.04</u>	<u>36,132.72</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

F. INVENTARIOS:

Los inventarios se distribuyen en:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Bodega principal	399,183.06	120,814.13
Bodega de cirugía		144,110.06
Otras bodegas		115,604.87
	<u>399,183.06</u>	<u>380,529.06</u>

G. ACTIVO FIJO:

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

<u>Tipo de Bien</u>	<u>Saldo al 01-01-2012</u>	<u>Incrementos, Adquisiciones y Mejoras</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Ajustes NIF</u>	<u>Saldo al 31-12-2012</u>
Terrenos	503.280,00					503.280,00
Edificios	4.821.481,60					4.821.481,60
Equipos de oficina	670.084,37	851.569,53	(70.215,89)	(61.572,94)	96.822,97	1.486.688,04
Muebles de oficina	83.808,27			53.800,00		137.608,27
Equipos de computación	166.189,30			490,00	378.192,52	545.871,82
Vehiculos	144.550,72	21.640,00	(41.323,92)			124.866,80
Instalaciones en Edificio	39.095,10			7.282,94		46.378,04
Corrección Monetaria	406,20					406,20
	<u>6.428.895,55</u>	<u>873.209,53</u>	<u>(111.539,81)</u>	<u>0,00</u>	<u>476.015,49</u>	<u>7.666.580,77</u>
Depreciación Acumulada	<u>(2.310.826,74)</u>	<u>(411.394,22)</u>	<u>93.368,53</u>		<u>(407.198,58)</u>	<u>(3.036.051,01)</u>
	<u>4.118.068,81</u>	<u>461.815,31</u>	<u>(18.171,28)</u>	<u>0,00</u>	<u>68.816,91</u>	<u>4.630.529,76</u>

H. OTROS ACTIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Depósitos en garantía	600.00	600.00
Inversiones a largo plazo	70,623.27	55,995.87
Compañías relacionadas (Nota N)	118,219.58	883,101.92
Documentos por cobrar a largo plazo (1)	1,000,000.00	
Otros activos no corrientes	66,916.04	67,019.23
	<u>1,256,358.89</u>	<u>1,006,717.02</u>

(1) Corresponde a documentos REVNI por cobrar a sus relacionadas; CIKA por un valor de US\$450,000.00 y a Industrial Inmobiliaria Teoton por un valor de US\$550,000.00

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

I. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Proveedores	1,222,567.19	975,809.53
Compañías relacionadas (Nota N)	817,091.08	88,970.25
Fiscales (1)	581,244.85	454,171.99
Obligaciones por pagar		568,492.36
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	54,603.67	45,754.94
Otras	28,776.24	31,891.70
	<u>2,704,283.03</u>	<u>2,165,090.77</u>

(1) Corresponde US\$488,022.16 por Impuesto a la Renta, US\$61,023.83 por Retenciones en la Fuente y US\$32,198.86 por Impuesto al Valor Agregado (IVA).

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Beneficios sociales (1)	237,803.98	190,180.12
Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía (Nota M)	307,234.86	233,978.33
Otros	51,552.72	52,587.64
	<u>596,591.56</u>	<u>476,746.09</u>

(1) Incluye principalmente US\$151,170.95 por concepto de provisión de vacaciones para los empleados.

K. PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponde US\$553,560.92 (US\$289,777.69 en el 2011) de provisión para *jubilación patronal* y US\$184,436.69 (US\$130,782.89 en el 2011) 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.

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.

Ajuste por Implementación NIIF: 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	2,062,859.77	1,586,547.42
Menos: Valor Proporcional Patrimonial 2012	28,001.20	
Participación de los trabajadores en las utilidades	307,234.86	233,978.33
Otras rentas exentas	91,751.20	26,691.87
Deducción pago a trabajadores con discapacidad	5,735.97	4,294.02
Más: Gastos incurridos por generar impuestos exentos	3,870.17	23,732.68
15% Participación atribuible a ingresos exentos	9,412.50	443.88
Gastos no deducibles	<u>478,416.28</u>	<u>272,263.73</u>
Base imponible del Impuesto a la renta	<u>2,121,835.49</u>	<u>1,618,023.48</u>
Impuesto a la renta	488,022.16	388,325.64
Menos: Retenciones Fuente del período	340,907.62	503,981.47
Saldo a favor año anterior	<u>115,655.83</u>	
Diferencia a pagar	<u>31,458.71</u>	<u>(115,655.83)</u>

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

	Año 2012		Año 2011	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Albokennedy S.A. Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	73,154.36	88,708.04	58,917.58	2,130.53 43,647.85
Cika S.A.	322,374.77	188,681.78	454,400.50	242,037.69
EKO Móvil S.A.	42,110.94	10,732.64	39,715.00	10,972.19
Dateotón Cía. Ltda.	3,238,692.03	66,675.13	2,180,429.44	61,438.58
Laboratorios HCKA S.A.	590,517.72	222,633.61	595,990.53	241,100.13
Asisken S.A.		115,603.34		
Mediken S.A.	14,316.83	2,310.82		36,883.10
Remaken S.A.	51,730.81	4,444.87	39,103.78	2,589.25
Mediak S.A.		44,673.08	8,826.84	240.82
Asistencia Médica S.A.		370,574.29		421,519.45
Cardiatesa S.A.	40,610.51			192.00
	<u>4,373,507.97</u>	<u>1,115,037.60</u>	<u>3,377,383.67</u>	<u>1,062,751.59</u>

	Año 2012		Año 2011	
	Por Cobrar	Por pagar	Por Cobrar	Por pagar
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	24,975.74	8,289.58	14.35	
Assiken Asistencia	74,520.75			
Cika S.A.	107,862.15	41,142.25	290,007.56	10,009.72
EKO Móvil S.A.		10,875.94		
Dateotón Cía. Ltda.	17,802.42	580,424.99	12,277.64	37,718.26
Laboratorios HCKA S.A.		103,441.74		39,634.27
Mediak S.A.		21,132.63		
Remaken S.A.		43,806.02		1,608.00
Mediken S.A.	2,513.44			
Cikena S.A.		7,977.93		
	<u>227,674.50</u>	<u>817,091.08</u>	<u>302,299.55</u>	<u>88,970.25</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:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.		503,553.78
Albokenedy S.A.	11,710.58	1,576.04
Cika S.A.		207,698.28
Cikena S.A.		685.64
Eko Móvil S.A.	106,509.00	106,509.00
Hokesa S.A.		63,079.18
	<u>118,219.58</u>	<u>883,101.92</u>

O. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador hasta el año 2012 dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

O. PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 16 de enero del 2013 y publicada en el Registro Oficial N° 878 del 24 de enero del 2013, aplican los siguientes cambios:

- Las transacciones que se realicen con partes relacionadas locales también deberán considerarse conjuntamente con las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para determinar la presentación al Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y/o del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Se aumenta de US\$5 millones a US\$6 millones el monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Se elimina el párrafo que requería la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos fuere superior al 50%.

P. LITIGIOS

El Departamento Legal de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 mantiene 24 procesos de cobros que ascienden a US\$111,403.10.

Q. 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 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.