

SERVICIOSUTPL Cía. Ltda.

**Estados financieros
al 31 de diciembre de 2014**

SERVICIOSUTPL Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014

Estados financieros

Situación financiera
Resultados integrales
Cambios en el patrimonio
Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

1.	OPERACIONES	1
2.	BASES DE PRESENTACIÓN	1
3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	2
(a)	Efectivo en caja y bancos-	2
(b)	Instrumentos financieros-	2
(c)	Deterioro de activos financieros	5
(d)	Inventarios-	6
(e)	Mobiliario, equipos e instrumentos médicos-	6
(f)	Deterioro de activos no financieros-	7
(g)	Arrendamientos-	7
(h)	Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-	8
(i)	Beneficios a empleados-	8
(j)	Reconocimiento de ingresos-	9
(k)	Reconocimiento de costos y gastos-	9
(l)	Impuestos-	9
(m)	Eventos posteriores-	11
4.	USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	11
5.	CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA	12
6.	PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA(NIIF)	13
6.1	Reconciliación del estado de situación financiera-	15
6.2	Reconciliación del estado de resultados integrales-	17
6.3	Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio-	18
6.4	Reconciliación del estado de flujo de efectivo-	19
6.5	Notas a la reconciliación de los estados de situación financiera y de resultados integrales-	19
7.	EFFECTIVO EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	20
8.	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	20
9.	INVENTARIO	21
10.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO	22
11.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	22
12.	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24
13.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	24
14.	PARTES RELACIONADAS	25
15.	BENEFICIOS A EMPLEADOS	26
16.	IMPUESTOS	28
(a)	Situación tributaria-	28

(b)	Determinación y pago del impuesto a la renta-	28
(c)	Tasas del impuesto a la renta-	28
(d)	Anticipo del impuesto a la renta-	28
(e)	Dividendos en efectivo-.....	29
(f)	Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-.....	29
(g)	Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-	30
(h)	Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales del año-	30
(i)	Conciliación del resultado contable-tributario-	30
j)	Reformas Tributarias	31
17.	CAPITAL SOCIAL.....	32
18.	RESERVA ESPECIAL DE PATRIMONIO	32
19.	RESULTADOS DE APLICACIÓN DE NIIF.....	32
20.	UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS.....	33
21.	RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	34
22.	COSTO DE VENTAS.....	34
23.	RECONOCIMIENTO DE GASTOS.....	34
24.	COMPROMISOS Y CONTRATOS	35
25.	INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	35
26.	OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.....	36
27.	EVENTOS SUBSECUENTES	39

SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014
Expresado en dólares

NORMA	CODIGO	CUENTAS CONTABLES	NOTA	Al 31 de Diciembre	
				2014	2013
	CTA	ACTIVO		1.901.681,80	2.171.963,14
		ACTIVO CORRIENTE		1.118.509,11	1.453.260,19
NIC 7 p.7, p.48		EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	69.940,81	275.702,83
NIC 32 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9		ACTIVOS FINANCIEROS	8	722.852,03	862.225,59
		DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		737.731,30	963.509,01
NIC 39, p.55 – NIIF 9, p.4		(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO		-14.879,27	-101.283,42
NIC 2		INVENTARIOS	9	191.229,33	210.122,45
		INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN COMPRADO A TERCEROS		198.300,33	217.193,45
	* 11050701	PROVISION OBSOLENCIA DE INVENTARIO		-7.071,00	-7.071,00
		SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	26.723,92	46.773,72
NIC 12, P.5		ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	107.763,02	58.435,60
		ACTIVO NO CORRIENTE		783.172,69	718.702,95
NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20		PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	775.756,93	716.609,43
		MUEBLES Y ENSERES		8.173,60	8.173,60
		MAQUINARIA Y EQUIPO		909.523,39	756.719,71
		EQUIPO DE COMPUTACIÓN		54.871,51	51.623,84
		VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL		14.758,75	14.758,75
NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43		(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-218.112,32	-114.666,47
NIC 12	* 1701	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		7.415,76	2.093,52

Notas a los estados financieros (continuación)

NORMA	CODIGO	CUENTAS CONTABLES	NOTA	Al 31 de Diciembre	
				2014	2013
		PASIVO		1.052.443,09	1.569.718,91
		PASIVO CORRIENTE		836.026,22	1.495.616,91
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	617.690,15	591.326,50
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	23.729,00	96.415,35
NIC 37, p.13 - p.15		PROVISIONES		115.089,95	118.658,70
		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		56.921,28	128.054,94
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9		CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	16	7.842,99	30.146,38
		CON EL IESS		23.848,28	18.058,67
		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	15	25.230,01	79.849,89
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9 - NIC 24		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	14	21.473,00	557.317,97
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9	* 210103	ANTICIPO CLIENTES HOSPITAL	12	1.122,84	3.843,45
		PASIVO NO CORRIENTE		216.416,87	74.102,00
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		7.712,00	1.570,00
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	0,00	23.729,00
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9 - NIC 24		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		138.981,87	0,00
NIC 19		PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	69.723,00	48.803,00
		PATRIMONIO NETO		849.238,71	602.244,23
		CAPITAL		400,00	400,00
NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9	* 310101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	17	400,00	400,00
NIC 32, p.11	* 310109	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	18	703.117,23	764.178,78
NIC 1, p.54 (r)		RESULTADOS ACUMULADOS		323.862,07	-17.947,16
	* 310103	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	20	88.639,97	-253.169,26
NIIF 1		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	19	235.222,10	235.222,10
		RESULTADOS DEL EJERCICIO		-178.140,59	-144.387,39
	* 310105	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		-178.140,59	-144.387,39
				0,00	0,00

10p17

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

 Dr. Riccardo Colasanti Gerente General	 Dra. Maria de los Angeles Cueva Contadora General
---	--

SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2014
Expresado en dólares

NORMA	CODIGO	Cuentas Contables	NOTA	Al 31 de Diciembre	
				2014	2013
MC p.74 - p.77		INGRESOS			
NIC 18		INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	3691107,46	3164192,97
NIC 18, p.14		VENTA DE BIENES		728074,92	571867,38
NIC 18, p.20		PRESTACION DE SERVICIOS		2986684,72	2617498,75
	42	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		43846,52	35209,14
	43	INGRESOS PACIENTES CONVENIOS REGULACION INGRESOS		-192051,5	115229,5
	* 4301	INGRESOS POR PACIENTES CONVENIOS POR FACTURAR AÑO SIGUIENTE		391259,2	583310,7
	* 4301	INGRESOS POR PACIENTES CONVENIOS AÑO ANTERIOR		-583310,7	-468081,2
	44	INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		5322,24	2093,52
		(-) DESCUENTO EN VENTAS		-23652,18	-25173,16
		COSTO DE VENTAS Y PRESTACION DEL SERVICIO	22	2472156	2105587,41
		MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		886635,13	747718,76
		(+) INVENTARIO INICIAL		217193,45	234284,06
		(+) COMPRAS NETAS		867742,01	730628,15
		(-) INVENTARIO FINAL		198300,33	217193,45
		(+) MANO DE OBRA DIRECTA		1011065,31	856084,72
		(+) OTROS COSTOS		574455,56	501783,93
		GANANCIA BRUTA		1218951,46	1058605,56
MC p.78 - p.80		GASTOS	23	1393255,05	1197867,95
		GASTOS DE VENTA		1105,91	4601,33
		GASTOS ADMINISTRATIVOS		1377988,98	1169281
		GASTOS FINANCIEROS		14160,16	23985,62
MC p.105		GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		-174303,59	-139262,39
NIC 1, p.90		OTRO RESULTADO INTEGRAL			
	* 5108	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS		-3837	-5125
		RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	29	-178140,59	-144387,39

10p17

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

 Dr. Riccardo Colasanti Gerente General	 Dra. María de los Angeles Cueva Contadora General
---	--

SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014
Expresado en dólares

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
NOTA	19 Y 27				19	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	400,00	703.117,23	88.639,97	235.222,10	-178.140,59	849.238,71
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	764.178,78	-253.169,26	235.222,10	-144.387,39	602.244,23
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	400,00	764.178,78	-253.169,26	235.222,10	-144.387,39	602.244,23
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						0,00
CORRECCION DE ERRORES:						0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	-61.061,55	341.809,23	0,00	-33.753,20	246.994,48
Aportes para futuras capitalizaciones						0,00
Otros cambios (detallar)		-61.061,55	341.809,23		144.387,39	425.135,07
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					-178.140,59	-178.140,59

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

10p17

 Dr. Riccardo Colasanti Gerente General	 Dra. Maria de los Angeles Cueva Contadora General
---	--

SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014
Expresado en dólares

		Al 31 de Diciembre	
	Nota	2014	2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		-205.762,02	112.685,26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-144.460,21	-203.314,39
Clases de cobros por actividades de operación		3.882.285,31	2.538.888,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.882.285,31	2.538.888,20
Otros cobros por actividades de operación			
Clases de pagos por actividades de operación		-4.026.745,52	-2.742.202,59
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-2.430.467,98	-1.803.350,12
Pagos a y por cuenta de los empleados			
Otros pagos por actividades de operación		-1.596.277,54	-938.852,47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-59.147,50	48.924,25
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo			48.924,25
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-59.147,50	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-2.154,31	267.075,40
Aporte en efectivo por aumento de capital		26.202,19	
Financiación por préstamos a largo plazo			91.651,31
Pagos de préstamos		-96.415,35	-80.020,65
Otras entradas (salidas) de efectivo		68.058,85	255.444,74
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-205.762,02	112.685,26
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5	275.702,83	163.017,57
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	69.940,81	275.702,83

Notas a los estados financieros (continuación)

	2014	2013
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-178.140,59	-144.387,39
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	189.850,00	207.606,97
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	103.445,85	88.948,27
Ajustes por gastos en provisiones	86.404,15	118.658,70
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-156.169,62	-266.533,97
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	225.777,71	-570.835,89
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-5.322,24	-2.093,52
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	20.049,80	-44.524,73
(Incremento) disminución en inventarios	18.893,12	17.090,61
(Incremento) disminución en otros activos	-49.327,42	-7.850,63
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	22.794,90	285.146,68
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-390.721,10	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-48.830,27	58.468,54
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-2.720,61	-25.326,26
Incremento (disminución) en otros pasivos	53.236,49	23.391,23
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-144.460,21	-203.314,39
	-	-0,00

10p17

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

 Dr. Riccardo Colasanti Gerente General	 Dra. Maria de los Angeles Cueva Contadora General
---	--

SERVICIOSUTPL Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

SERVICIOSUTPL Cía. Ltda. es una compañía limitada constituida en el Ecuador en el año 2002 y es subsidiaria de la Universidad Técnica Particular de Loja localizada en Ecuador, siendo ésta su principal socia con un 99% de participación.

La dirección registrada de la Compañía es la Av. Salvador Bustamante, Edificio Sola Piso 4 frente al Complejo Ferial, Loja - Ecuador.

Las actividades principales de la Compañía son consulta, tratamiento médico, alquiler de quirófanos, servicios de laboratorio, venta por menor de productos farmacéuticos y medicinales y enseñanza superior para los estudiantes de la Universidad Técnica Particular de Loja (principal socio). La Compañía ha suscrito un contrato de administración hospitalaria con la Corporación Rielo Institute for Integral Development, Inc. en Estados Unidos representada por el Gerente General (Véase Nota 24).

Los estados financieros de SERVICIOSUTPL Cía. Ltda., para el año terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados y autorizados por la gerencia. Estos estados financieros serán puestos a consideración de los socios y se espera que sean aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Responsabilidad de la información-

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y representa la adopción íntegra, explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales.

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto para beneficios a empleados a largo plazo (beneficios post-empleo) se valorizan en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con efecto en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas a cobrar, todos éstos clasificados como préstamos y cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación. La Compañía ha clasificado sus activos financieros como préstamos y cuentas por cobrar. La medición posterior para estos activos es como sigue:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los

Notas a los estados financieros (continuación)

costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida ocurrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su

Notas a los estados financieros (continuación)

significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, y en el caso de los préstamos y cuentas por pagarse contabilizan netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen sobregiro bancario, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras, todos estos pasivos clasificados como préstamos y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior-

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. La Compañía ha clasificado sus pasivos financieros como préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar. La medición posterior para estos pasivos es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

Préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No han existido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2014.

En la Nota 25, se brinda información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

(c) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo

Notas a los estados financieros (continuación)

financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

(d) Inventarios-

Los inventarios se valúan al costo promedio, las cuales no exceden el valor neto de realización. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada, en base a una evaluación de la rotación del inventario y sus probabilidades de venta. La provisión para obsolescencia de inventarios se carga a los resultados integrales del año en el cual se determina la necesidad de esta estimación (Véase Nota 5).

(e) Mobiliario, equipos e instrumentos médicos-

El mobiliario, equipos e instrumentos médicos se presentan al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial del mobiliario, equipos e instrumentos médicos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los mobiliarios, equipos e instrumentos médicos siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los bienes clasificados como mobiliario, equipos e instrumentos médicos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Mobiliario	10
Equipo médico	10
Equipo eléctrico	10
Equipos de oficina y vehículos	10
Equipos de comunicación, herramientas e instrumental médico	10
Equipos de cómputo	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la

Notas a los estados financieros (continuación)

depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas del mobiliario, equipos e instrumentos médicos.

Una partida de mejoras, instalaciones, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

(f) **Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2014, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como mejoras, instalaciones, mobiliario y equipos, no puedan ser recuperados.

(g) **Arrendamientos-**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene bajo arrendamiento operativo el alquiler de las oficinas administrativas UMF y por el uso de las instalaciones para el funcionamiento del Hospital.

Los pagos por arrendamiento operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene arrendamientos financieros.

(h) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(i) Beneficios a empleados-

La Norma Internacional de Información Financiera contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- a. Retribuciones a corto plazo a los empleados tales como sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las ganancias o incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarios (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos).
- b. Retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro.
- c. Indemnizaciones por cierre de contrato.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, la cual se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, la Compañía registra en su totalidad como parte de los resultados del año en el período en el que ocurren.

(j) **Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos por venta de servicios y bienes

Los ingresos por las ventas de servicios y bienes son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. En el caso de prestación de servicios, el ingreso se reconocerá en considerando el grado de realización de la prestación al final del período.

Ingresos financieros y otros ingresos

Los otros ingresos corresponden a servicios de chequeos médicos, y a otros procedimientos realizados a pacientes que no son recurrentes por parte de la Compañía.

Los otros ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados cuando el servicio se ha producido y puede ser medido razonablemente.

(k) **Reconocimiento de costos y gastos-**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios y bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) **Impuestos-**

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al Valor Agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(m) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas incobrables

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes exceptuando las otras cuentas por cobrar que incluye anticipo de sueldos a empleados y anticipos de proveedores.

La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

Estimación de inventario obsoleto

La estimación para inventarios obsoleto es determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios, rotación y ventas de los mismos. Las pérdidas originadas por la provisión de inventario obsoleto es reconocida en el estado de resultados integrales al cierre de cada período.

Vida útil de mejoras, instalaciones, mobiliario y equipos

El mobiliario, equipos e instrumentos médicos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan

Notas a los estados financieros (continuación)

principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y desahucio se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesaria pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro sin cambios materiales, se resumen como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas nuevas y/o revisiones y modificaciones		Efectivas para los ejercicios iniciados a partir del
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIIF 11	Adquisición de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	Las empresas que adoptan por primera vez las NIIF para unos estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones para aclarar la contabilización de las plantas productoras de frutos en actividades agrícolas	1 de enero de 2016
NIC 19	Las modificaciones para clarificar los requisitos relativos a cómo deberían imputarse las contribuciones de empleados o terceros vinculadas al servicio a los periodos de servicio	1 de julio de 2014
NIC 27	Modificaciones para contemplar la aplicación del método de puesta en equivalencia	1 de enero de 2016

La fecha de entrada en vigor aprobada por el IASB de la NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 11 acuerdos conjuntos, NIIF 12 desglosos sobre participaciones en otras entidades, NIC 27 Estados financieros individuales (2011) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011) fue el 1 de enero de 2013. Las disposiciones transitorias son complejas, y existen interdependencias entre las Normas.

6. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador (PCGA Ecuador). Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, según se describe en la Nota 3 (Políticas contables significativas).

Notas a los estados financieros (continuación)

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro “ajustes de primera adopción”, en el patrimonio.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 y los estados financieros anteriormente publicados al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, todos ellos preparados bajo PCGA Ecuador.

- **Adopción de exenciones-**

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, otorga a las entidades que las adoptan por primera vez ciertas exenciones de aplicación retrospectiva de determinadas NIIF.

En este sentido, la Compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la NIIF 1:

- Beneficio a empleados- la Compañía ha decidido revelar los siguientes importes en forma prospectiva a partir de la fecha de transición. Por lo general las NIIF requieren que se revelen los importes correspondientes al período anual actual y los de los 4 períodos anuales anteriores:
 - i. el valor presente de la obligación de beneficios definidos;
 - ii. los ajustes por experiencia que surjan de los pasivos;
 - iii. reconocer la totalidad de ganancias y pérdidas actuariales en el período de transición, en base a la exención prevista en la NIIF 1.

- **Estimaciones-**

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas (PCGA) en el Ecuador (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según las NIIF reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, la fecha de transición a las NIIF, y al 31 de diciembre de 2011.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011, Véase Notas en 6.5. Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunas reclasificaciones que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que se presentan como reclasificaciones y son explicadas como parte de las notas antes mencionadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

6.1 Reconciliación del estado de situación financiera-

- (a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

CONCILIACION NEC 2010							
	Saldos al 01.01.2011	Nota	Ajustes		Reclasificaciones		Saldos al 01.01.2011
	PCGA Ecuador		Debe	Haber	Debe	Haber	NIIF
Activo corriente:							
Efectivo en caja y bancos	4.141	(a)			31.511		35.652
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			342	8.899	91.065	325	82.183
Cuentas por cobrar relacionadas	235.667			1.227	325	91.065	143.700
Provisión cuentas incobrables	(5.805)	(8)		114.471			(120.276)
Inventarios, neto	141.250	(c,2)	28.326	24.851			144.726
Impuestos por recuperar Servicios y otros pagos anticipados		(a)		5.447	106.165		100.718
					13.006		13.006
Otros activos corrientes	74.403	(a)			63.273	137.676	-
Total activo corriente	449.656						399.709
Activo no corriente:							
Mobiliario, equipos e instrumentos médicos, neto	212.473						212.473
Depreciación acumulada mobiliario, equipo	(112.832)						(112.832)
Otros activos no corriente	13.428			422		13.006	(0)
Total activo no corriente	113.070						99.642
Total activo	562.726						499.351
Pasivo corriente:							
Pasivo financiero - Sobregiro bancario		(a)				63.273	63.273
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(a) y (c.3)				707.834	707.834
Cuentas por pagar a partes relacionadas	322.394	(c.4)			322.394		-
Beneficios a empleados	-	(a)	-			9.258	9.258
Impuestos por pagar	-	(a)	-			61.944	61.944
Anticipo a clientes						9.973	9.973
							-
Total pasivo corriente	322.394		-				852.282
Pasivo no corriente:							-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	466.614	(a)			466.614		-
Otros pasivos no corrientes	7.597	(a)	7.597				-

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios a empleados, largo plazo							
Total pasivo no corriente	474.211						-
Total pasivo	796.606						852.282
Patrimonio:							-
Capital social	400						400
Aporte futuras capitalizaciones	278.287						278.287
Utilidades (pérdidas) acumuladas	(512.566)						(512.566)
Resultados adopción NIIF			130.466	11.415			(119.051)
Total patrimonio	(233.879)						(352.931)
Total pasivo y patrimonio	562.726						499.351

(b) A continuación se presenta el efecto de los ajustes descritos anteriormente en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011:

CONCILIACION NEC 2011							
	Saldos al 31.12.2011	Nota	Ajustes		Reclasificaciones		Saldos al 31.12.2011
	PCGA Ecuador		Debe	Haber	Debe	Haber	NIIF
Activo corriente:							
Efectivo en caja y bancos	45.135	(a)			12.258		57.392
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			1.836	8.899	365.572	122.427	236.082
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	382.423	(a)		1.377	91.732	471.804	974
Provisión cuentas incobrables	(8.555)			166.685			(175.240)
Inventarios, neto	154.327	(c.2)	82.013	96.091			140.249
Impuestos por recuperar		(a)		5.447	212.397	106.165	100.785
Servicios y otros pagos anticipados					24.373	13.006	11.367
Otros activos corrientes					200.950	200.950	-
Total activo corriente	573.329						371.609
Activo no corriente:							-
Mobiliario, equipos e instrumentos médicos, neto	215.310						215.310
Depreciación acumulada mobiliario, equipo	(113.111)						(113.111)
Otros activos no corriente	11.367	(a)	422	422	13.006	24.373	-
Total activo no corriente	113.566						102.199
Total activo	686.895						473.808
Pasivo corriente:							-
Pasivo financiero - Sobregiro bancario	-	(a)			63.273	75.531	12.258

Notas a los estados financieros (continuación)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		(a) (c.3)			721.717	971.806	250.089
Cuentas por pagar a partes relacionadas	347.245	(a)			669.639	322.394	-
Beneficios a empleados		(a)			9.258	55.831	46.573
Impuestos por pagar		(a)			61.944	90.284	28.340
Anticipo a clientes					9.973	18.332	8.359
Total pasivo corriente	347.245						345.619
Pasivo no corriente:							-
Cuentas por pagar a partes relacionadas					466.614	466.614	-
Otros pasivos no corrientes	21.615	(a)	7.597	7.597			21.615
Beneficios a empleados, largo plazo		(b.1)		17.547			17.547
Total pasivo no corriente	21.615						39.162
Total pasivo	368.860						384.782
Patrimonio:							-
Capital social	400						400
Aporte futuras capitalizaciones	1.193.193						1.193.193
Utilidades (pérdidas) acumuladas	(875.559)		123.108	13.150			(985.516)
Resultados adopción NIIF	-		130.466	11.415			(119.051)
Total patrimonio	318.035						89.026
Total pasivo y patrimonio	686.895						473.808

6.2 Reconciliación del estado de resultados integrales-

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas (PCGA Ecuador) y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Saldos al 31.12.2011 PCGA Ecuador	Nota 6.5	Ajustes	Reclasificaciones	Saldos al 31.12.2011 NIIF
Ingresos:					
Farmacia	410.402		-	-	410.402
Resonancia magnética	184.728		-	-	184.728
Medicina prepagada	-		-	-	-
Honorarios	120.089		-	-	120.089
Imagen	132.590		-	-	132.590
Consulta externa	188.638		-	-	188.638
Laboratorio	100.907		-	-	100.907
Hospitalización	90.227		-	-	90.227
Unidad de cuidados intensivos	6.869		-	-	6.869

Notas a los estados financieros (continuación)

Quirófano	43.372		-	-	43.372
Emergencia	35.833		-	-	35.833
(-) Descuentos	(77.165)		-	-	(77.165)
Restaurante	451.028		-	-	451.028
Otros ingresos	213.012	(c.3)	1.494	-	214.506
Total ingresos	1.900.530		1.494	-	1.902.024
Costo de ventas	604.661				595.953
Gastos administrativos	1.194.692		17.547		1.212.227
Honorarios profesionales	240.921				240.921
Gastos de venta	9.235				9.235
Deterioro	5.675				74.429
Otros gastos	175.588				183.196
Restaurante					
Eventos					
Total costos y gastos	2.230.772				2.315.961
Gastos financieros	5.661				5.661
Pérdida antes de impuesto a la renta	(335.903)				(419.598)
Otros resultados integrales					
Gasto por operaciones descontinuadas					26.262
Pérdida actuarial					
Pérdida neta y resultado integral del año	(335.903)				(445.860)

6.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio-

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador) y las NIIF se detalla a continuación:

	Nota 6.5	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero de 2011
Total patrimonio según PCGA en Ecuador		318.035	(233.879)
Adopción:			
Reconocimiento de beneficios a empleados, largo plazo		(17.547)	-
Errores:			
Insuficiencia en provisión para cuentas incobrables	(c.1)	(166.685)	(114.471)
Regularización del costo de inventarios	(c.2)	(14.079)	3.475
Regularización de pasivos	(c.4)	(0)	7.597
Ingreso no reconocido	(c.3)	1.494	-
Regularización de activos		(5.931)	(15.653)
Regularización operaciones descontinuadas		(26.262)	
Total ajustes	(c.3)	(229.009)	(119.051)
Total patrimonio según NIIF		89.026	(352.930)

Notas a los estados financieros (continuación)

6.4 Reconciliación del estado de flujo de efectivo-

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se registraron reclasificaciones en el capital de trabajo por los ajustes de conversión, que no son significativos.

6.5 Notas a la reconciliación de los estados de situación financiera y de resultados integrales-

(a) Reclasificaciones.-

Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, en lo que respecta a:

- Efectivo en caja y bancos considerados bajo PCGA anteriores como parte del rubro de otros activos corrientes.
- Cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar relacionadas, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de cuentas por cobrar y otros activos no corrientes han sido segregadas.
- Impuestos por recuperar, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de otros activos corrientes, fue segregado.
- Pasivo financiero – sobregiro bancario, el cual bajo PCGA en Ecuador se presentaban neto del rubro de otros activos corrientes, fueron segregados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de cuentas por pagar a partes relacionadas corriente, no corriente y otros pasivos no corrientes.
- Impuestos por pagar, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de cuentas por pagar a partes relacionadas corriente, fueron segregados.
- Beneficios a empleados, los cuales bajo PCGA en Ecuador se presentaban como parte de de cuentas por pagar a partes relacionadas corriente, fueron segregados.

La gerencia de la Compañía considera estas reclasificaciones necesarias de acuerdo a NIIF para reflejar de forma íntegra los conceptos de cada una de las cuentas reclasificadas.

(b) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)-

(b.1) Reconocimiento de beneficios a empleados a largo plazo.-

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía registró en sus estados financieros como parte de sus pasivos por beneficios a empleados a largo plazo el valor de 17,547 por jubilación patronal y desahucio.

(c) Ajustes identificados por corrección de errores contenidos en la información elaborada conforme PCGA anteriores-

(c.1) Insuficiencia en provisión para cuentas incobrables.-

La Compañía ajustó en el período de transición la insuficiencia en la provisión para cuentas incobrables por 163.484.

(c.2) Regularización del costo de inventario.-

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía ajustó en el período de transición el costo de sus inventarios por 28.326.

(c.3) Reconocimiento de ingresos de años anteriores.-

La Compañía reconoció ingresos al 31 de diciembre del 2011 por 1.494 respectivamente.

(c.4) Regularización de pasivos.-

La Compañía ajustó en el período de transición un rubro de pasivos en tránsito por 7.597.

7. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	4.467	2.236
Bancos locales (1)	<u>65.474</u>	<u>273.467</u>
	69.941	275.703

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A., los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales se desglosan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CUENTAS POR COBRAR	341.282	377.018
CXC EMPLEADOS	2.180	2.306
CXC PACIENTES POR FACTURAR	391.259	583.311
ANTICIPO SUELDOS A EMPLEADOS	1.290	875
CHEQUES CERTIFICADOS	1.720	
	737.731	963.509
Menos- Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-14.879	-101.283
	722.852	862.226

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y poseen un período de crédito de 30a 90 días aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la apertura por vencimiento del saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Total	Deteriorada (provi- sionado)	Neto	Total	Deteriorada (provi- sionado)	Neto
Corriente	159.243		159.243	141.582		141.582
Vencida						
De 91 a 180 días	37.894		37.894	76.073		76.073
Más de 180 días	144.146	14.879	129.267	159.364	101.283	58.080
	341.282	14.879	326.403	377.018	101.283	275.734

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales:

	2014	2013
Saldo al inicio	101.283	177.799
Más (menos):		
Provisión		1.726
Bajas	-86.404	-78.242
Saldo al final	14.879	101.283

9. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los inventarios estaban conformados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Farmacia	103.110	94.404
Suministros médicos	65.720	99.641
Suministros de oficina	10.009	9.555
Otros	19.461	13.593
	198.300	217.193

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la estimación para inventario obsoleto fue como sigue:

	2014	2013
Saldo al inicio	7.071	7071
Más- Provisión		
Saldo al final	7.071	7.071

Notas a los estados financieros (continuación)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se conforman como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos proveedores	7.571	21.696
Seguros prepagados	19.153	25.077
	<u>7.571</u>	<u>46.774</u>

Al 2014 la amortización de los seguros se realiza mensualmente:

<u>Seguros</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo</u>	<u>Gasto del Ejercicio</u>
76.187	57.034	19.153	39.341

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de mejoras, instalaciones, mobiliario y equipos se formaban de la siguiente manera:

	<u>31.12.2014</u>			<u>31.12.2013</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terreno	6.542		6.542			0
Muebles y enseres	8.174	-1.972	6.202	8.174	-1.171	7.003
Maquinaria y equipo	909.523	-178.820	730.704	756.720	-93.791	662.928
Equipo de computación	54.872	-35.151	19.720	51.624	-18.258	33.366
Vehículos	14.759	-2.170	12.589	14.759	-1.446	13.312
	<u>993.869</u>	<u>-218.112</u>	<u>775.757</u>	<u>831.276</u>	<u>-114.666</u>	<u>716.609</u>

(espacio en blanco)

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Terrenos	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 01 de enero de 2013		6.475	714.849	29.763	14.446	765.533
Adquisiciones		1.570	18.581	20.352		40.503
Aportaciones (**)						0
Reclasificaciones			536			536
Bajas, ventas y/o retiros		-30	-911	-75		-1.016
Saldo al 31 de diciembre de 2013	0	8.015	733.055	50.040	14.446	805.556
Depreciación del período		-789	-73.005	-15.314	-723	-89.831
Ajustes y/o correcciones		-224	2.861	-1.392	-410	835
Bajas, ventas y/o retiros			17	31		48
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	<u>0</u>	<u>7.002</u>	<u>662.928</u>	<u>33.365</u>	<u>13.313</u>	<u>716.608</u>
Movimientos del 2014						
Adquisiciones			152.804	3.248		156.051
Ajustes y/o correcciones	6542					6.542
Bajas, ventas y/o retiros						0
Subtotales al 2014	<u>6.542</u>	<u>7.002</u>	<u>815.732</u>	<u>36.613</u>	<u>13.313</u>	<u>879.201</u>
Depreciación del período		-801	-85.028	-16.893	-723	-103.446
Ajustes y/o correcciones						0
Bajas, ventas y/o retiros						0
Saldo neto en libros al 31 de diciembre de 2014	<u>6.542</u>	<u>6.201</u>	<u>730.704</u>	<u>19.719</u>	<u>12.590</u>	<u>775.755</u>

** Con fecha del 27 de diciembre de 2012, la Universidad Técnica Particular de Loja principal socio de SERVICIOSUTPL Cía. Ltda. realizó un aporte en especies por 764,179, registrado como una reserva en el patrimonio. (Véase Nota 18)

Notas a los estados financieros (continuación)

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Corriente</u>		
Proveedores (**)	617.690	591.327
Anticipos de clientes	1.123	3.843
<u>No Corriente</u>		
Otras	7.712	1.570
	626.525	596.740

**Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito oscila de 30 a 60 días promedio.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de las obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Banco de Loja S. A.	23.729	0	23.729	96.415	23.729	120.144

b) El detalle de las tasas de interés y vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2014		
	Tasa efectiva	Tasa nominal	Plazo (meses)
Banco de Loja S.A.	9,76%	9,76%	3

14. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	País	2014	2013
Por cobrar:				
Universidad Técnica Particular de Loja	Socio	Ecuador	9.566 **	13.418
Hoteles y Servicios Almendral Cía. Ltda.	Filial	Ecuador	75	51
			<u>9.640</u>	<u>13.469</u>
Por pagar:				
Universidad Técnica Particular de Loja	Socio	Ecuador	160.404	557.318
Ediloja Cía. Ltda.	Filial	Ecuador	450	484
Hoteles y Servicios Almendral Cía. Ltda.	Filial	Ecuador	2.427	1.539
			<u>163.282</u>	<u>559.341</u>

** La cuenta por cobrar se genera por servicios prestados al personal UTPL a ser descontados en roles de pago

(b) Transacciones significativas y sus efectos en resultados

El siguiente cuadro muestra la totalidad de las transacciones que se han realizado con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de Diciembre de 2013		
	Servicios otorgados	Servicios recibidos	Aportes	Servicios otorgados	Servicios recibidos	Préstamo
Socios:						
Universidad Técnica Particular de Loja	25.197,04	9.665,00	26.202,19	20.769,66	10.752,00	90.000,00
Filiales:						
Hoteles y Servicios Almendral Cía. Ltda.	24,00	2.224,75			1.579,29	
Ediloja Cía. Ltda.	-	2.432,53			2.480,71	
	<u>25.221,04</u>	<u>14.322,28</u>	<u>26.202,19</u>	<u>20.769,66</u>	<u>14.812,00</u>	<u>90.000,00</u>

(c) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas-

Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave de la Compañía incluye a la gerencia general y su staff de gerentes y jefes de áreas de: Dirección Médica, Dirección Administrativa, Seguros, Sistemas, Talento Humano, Contabilidad, Farmacia y Bodega, entre otros.

Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, ascendieron a \$26.768 y \$291.155 respectivamente.

Durante los años 2014 y 2013, la Gerencia clave no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante los años 2014 y 2013 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes; excepto, por el desahucio cancelado al exgerente Iván Vélez el monto de \$ 26.202

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corto plazo:

Durante el año 2014, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

	Saldo 31.12.13	Provi- siones	Pagos	Saldo 31.12.14
Sueldos por pagar	63.467		-53.953	9.514
Beneficios sociales	16.383	15.716	-16.383	15.716
	79.850	15.716	-70.336	25.230

** Los beneficios incluyen el décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo

Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la obligación de largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Jubilación patronal	56.438	40.125
Desahucio	13.285	8.678
	69.723	48.803

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2014	2013	2014	2013
Saldo al inicio	40.125	25.625	8.679	6015
Gastos del período:				
Costo del servicio en el periodo actual	17.230	11.795	4.325	2.620
Intereses sobre la obligación del beneficio	2.809	1.794	598	416
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-7.878	-4.072	0	-514
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida	4153	4.983	-316	142
Beneficios pagados				-
Saldo final	56.439	40.125	13.286	8.679

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal fueron los siguientes:

	2014	2013
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Futuro incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	8,90%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

16. IMPUESTOS

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en el año 2002.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcen- taje</u>
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	<u>22%</u>

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

(e) **Dividendos en efectivo-**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

(f) **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Por cobrar:		
Retenciones en la fuente (1)	107.763	58.436
	107.763	58.436
Por pagar:		
Anticipo de impuesto a la renta	-	19.955
Retenciones del impuesto al valor agregado	1.441	2.728
Retenciones de impuesto a la renta	6.307	7.463
	7.748	30.146

(h) Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales del año-

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía no ha reconocido impuesto a la renta en sus resultados integrales.

(i) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable en los años 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida contable	-178.141	-144.387
Más (menos)- Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	19.557	42.215
Pérdida tributaria	-158.583	-102.173
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Saldo del anticipo pendiente de pago		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	49.327	40.204
Crédito Tributario de Años Anteriores	58.436	18.231
Saldo a favor del contribuyente	107.763,02	58.435,60
Anticipo mínimo determinado	28.328	25.370

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía no ha causado impuesto a la renta.

j) Reformas Tributarias

En Registro Oficial 877 del 23 de Enero de 2013 se expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante el cual se incluyen reformas para: Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas; reglamento para la Aplicación de Impuesto a los Activos en el Exterior; Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios

El tercer inciso del artículo 6 del Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013, establece que el beneficio tributario de devolución del Impuesto al Valor Agregado se aplicará de manera proporcional de acuerdo al grado de discapacidad del beneficiario de conformidad con la siguiente tabla:

Grado de Discapacidad	Porcentaje para aplicación del beneficio
Del 40% al 49%	60%
Del 50% al 74%	70%
Del 75% al 84%	80%
Del 85% al 100%	100%

En Registro oficial No. 189 de fecha 21 de febrero de 2014 se emite circular en atención a la periodicidad anual del Impuesto a la Renta, y para efectos de justificación de las pérdidas por las bajas de inventario que vayan a ser consideradas por un sujeto pasivo como gastos deducibles para el establecimiento de la base imponible del impuesto a la Renta, las declaraciones juramentadas que justifiquen dichas pérdidas, conforme dispuesto*en el literal b) del numeral 8 -del Artículo 28 del 'Reglamento para la Aplicación la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán ser realizadas ante el Notario o Juez correspondiente, hasta el 31 de diciembre del respectivo ejercicio fiscal en el cual se efectúa la baja de inventario que originó tales pérdidas.

El 19 de Agosto de 2014 se reforma el Instructivo para la Aplicación de Sanciones Pecuniarias respecto de la aplicación de cuadros de cuantías de multas y otros.

El Servicio de Rentas Internas expidió las normas para la emisión de comprobantes de venta, retención y documentación complementarios mediante comprobantes electrónicos por Resolución No. NAC-DGERCGC14-00790, publicada en el Registro Oficial – Tercer Suplemento – No. 346 de 2 de octubre de 2014; los contribuyentes especiales deben realizarlo al 1 de enero de 2015.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y el 31 de Diciembre de 2014, el respectivo Reglamento en el que se incluyen varias reformas tributarias aplicables para el ejercicio 2015.

Notas a los estados financieros (continuación)

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la composición accionaria es como sigue:

Socios	Nacionalidad	Número de participac	Valor unitario	Valor nominal	Porcentaje total de participación %
Universidad Técnica Particular de Loja	Ecuatoriana	399	1	399	99%
Ramiro Cárdenas Carrillo	Ecuatoriana	1	1	1	1%
		<u>400</u>		<u>400</u>	<u>100%</u>

RESERVA LEGAL.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Compañía no ha constituido reserva legal.

18. RESERVA ESPECIAL DE PATRIMONIO

En el año 2012 se registra una reserva especial por 764,179 por la aportación en especies (Véase Nota 11) realizado por la Universidad Técnica Particular de Loja (principal socio). Según acta de junta de socios del 27 de diciembre de 2012, dicha reserva no representa para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

Al 31 de diciembre de 2014, se han efectuado los siguientes movimientos:

Saldo al 31 de Diciembre de 2013	764.179
Aporte de UTPL en efectivo para pago Desahucio Iván Vélez	26.202
Absorción de pérdidas por parte de UTPL	(87.264)
Cuentas por Pagar	407.635
Reserva Especial	<u>(494.898)</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	703.117

19. RESULTADOS DE APLICACIÓN DE NIIF

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo deudor por 119.051 que solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiera. El proceso de adopción de Adopción de NIIF así como los ajustes realizados se encuentran ampliamente detallados en Nota 6. Al 31 de

Notas a los estados financieros (continuación)

diciembre de 2013, la NIC 8 nos permite efectuar corrección de errores que se detallan:

	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados NIIF	Otros resultados integrales
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	- 119.051,22	- 109.957,88	- 3.850,00
Reconocimiento de Ingresos no Facturados en 2011	160.675,20	- 160.675,20	
Reconocimiento de Ingresos no Facturados en 2012		468.081,20	
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	41.623,98	197.448,12	- 3.850,00

Al 31 de diciembre de 2014, no se han efectuado movimientos.

20. UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS

Los resultados obtenidos por la compañía han sido depurados en gran parte en el ejercicio anterior. Al 31 de Diciembre de 2013 y 2014 se han registrado ajustes por correcciones de errores así:

Saldo inicial al 01 enero 2012	-
Resultado ejercicio 2012 (Pérdida)	- 188.833,60
<u>Correcciones año 2012</u>	64.335,66
Ajuste por Regulación NIIF 3	4.951,00
Diferencias encontradas por no existir mayorización secuencial	53.134,01
Reembolso por cobro equivocado	282,12
Valores que corresponden al 2012, facturados en 2013	7.264,69
Error en registro corresponde a Octubre 2012	- 1.014,04
Error María Ortega	- 282,12
Saldo al 31 de diciembre de 2013 (PERDIDA)	253.169,26
Pérdida año 2013	144.387,39
Pago Jenny Brito Demanda Soleventos por servicios prestados a Casa Lojana según Juicio No. 11333-2013-0418	13.835,13
Ajuste por Notas de crédito RCO 76	- 5.133,38
Absorción de pérdidas por parte de UTPL	- 494.898,37
Saldo al 31 de Diciembre de 2014 (UTILIDAD)	- 88.639,97

Notas a los estados financieros (continuación)

21. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

<u>AREAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Farmacia	728.075	571.867
Consulta externa	260.146	196.921
Hospitalización	334.302	172.601
Quirófano	100.002	72.370
Uci	167.668	125.358
Sala de partos	22	305
Emergencias	52.042	57.003
Gases médicos	102.120	69.218
Imagen	323.534	221.104
Laboratorio	273.062	176.562
Odontología	17.352	16.635
Patología	21.656	11.381
Terapias	15.453	7.353
Procedimientos no quirúrgicos	4.282	33.194
Honorarios	347.923	259.418
Otros ingresos	805.253	748.987
Resonancia magnética	303.412	295.642
Donaciones	1.338	914
Otros ingresos operacionales	43.847	35.209
Ingresos pacientes convenios regulación ingresos (1)	(192.052)	115.230
Ingresos por pacientes convenios por facturar año siguiente	391.259	583.311
Ingresos por pacientes convenios año anterior	(583.311)	(468.081)
 Ingresos por impuestos diferidos	 5.322	 2.094
(-) Descuento en ventas	(23.652)	(25.173)
TOTALES:	3.691.107	3.164.193

(1) NIC 18, reconocimiento del total de servicios prestados

22. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales utilizados o productos vendidos	886.635	747.719
(+) Inventario inicial	217.193	234.284
(+) Compras netas	867.742	730.628
(-) Inventario final	198.300	217.193
Sueldos y beneficios sociales	1.011.065	856.085
Otros costos	574.456	501.784
 Costo de ventas y prestación del servicio	 2.472.156	 2.105.587

23. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	201.996	167.904
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	37.525	30.098
Beneficios sociales e indemnizaciones	25.045	20.316
Gasto planes de beneficios a empleados	50.524	12.345

Notas a los estados financieros (continuación)

Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	17.679	9.765
Mantenimiento y reparaciones	51.213	68.360
Arrendamiento operativo	58.581	35.683
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	91.903	64.731
Transporte	19.650	14.501
Gastos de gestión	14.569	14.311
Gastos de viaje	25.148	25.299
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	68.675	69.884
Impuestos, contribuciones y otros	180.030	133.915
Depreciaciones	103.446	89.831
Otros gastos	432.004	412.335
Promoción y publicidad	1.106	4.601
Intereses	8.087	16.041
Comisiones	<u>6.073</u>	<u>7.945</u>
	<u>1.393.255</u>	<u>1.197.868</u>

24. COMPROMISOS Y CONTRATOS

(a) Administración Hospitalaria con la Corporación Rielo Institute for Integral Development Inc.-

Con fecha del 1 de abril de 2012, la Compañía suscribió un contrato con la Corporación Rielo Institute for Integral Development Inc., en donde se establece que la Corporación creará el modelo operacional para el servicio que proporciona la Compañía en cuanto a sus políticas, procedimientos, plan estratégico, plan operativo, plan de negocios, y todos los presupuestos de operaciones y de capital. El Gerente General de la Compañía es quien representa a la Corporación. La Compañía se compromete a cancelar un monto mensual por 10,000 por concepto de administración hospitalaria. El término de duración de este contrato tiene vigencia de dos años a partir del 1 de mayo del 2012 y podrá renovarse automáticamente por otros dos años, a menos que cualquiera de las partes emita notificación diferente con 90 días de antelación a la fecha de expiración del contrato. La compañía no asume ningún tipo de relación laboral establecida en el Código de Trabajo y en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

(b) Contrato de arrendamientos operativo-

Con fecha del 26 de abril de 2005, la Universidad Técnica Particular de Loja (principal socio de la Compañía) y la Sociedad de Lucha contra el Cáncer Núcleo de Loja (SOLCA) suscribieron un contrato, en donde SOLCA da en arrendamiento la planta alta No. 4 para las operaciones y funcionamiento las 24 horas al día del Hospital (principal actividad de la Compañía). La vigencia del contrato es de 10 años luego de firmado el mismo. El arrendatario (Universidad Técnica Particular de Loja) proveerá al objeto del contrato los equipos médicos, tecnológicos, administrativos y adecuaciones necesarias para el funcionamiento de sus operaciones. Con fecha del 19 de agosto de 2005 se firmó un adendum a dicho contrato de arrendamiento en donde SOLCA arrienda el piso No. 5 de su bien inmueble. El valor del canon mensual asciende a 5,000.

25. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o este no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

A continuación se puede ver una comparación por rubro de los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía que se presentan en los estados financieros:

	2014	2013	2014	2013
Activos financieros				
Efectivo en caja y bancos	69.941	275.703	69.941	275.703
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	722.852	862.226	722.852	862.226
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		0		0
	792.793	1.137.928	792.793	1.137.928
Pasivos financieros				
Pasivo financiero - Sobregiro bancario	-	-	-	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	626.525	596.740	626.525	596.740
Obligaciones financieras porción corriente	23.729	96.415	23.729	96.415
Obligaciones financieras porción no corriente		23.729		23.729
	650.254	716.884	650.254	716.884

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables se han utilizado los siguientes métodos y suposiciones:

El valor razonable de efectivo en caja y bancos, incluyendo el pasivo financiero – sobregiro bancario, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y obligaciones financieras porción corriente y no corriente se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, por los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos, se consideran inateriales las diferencias producidas por efectos del cálculo de valor razonable.

26. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes

Notas a los estados financieros (continuación)

relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Finanzas-

El área de finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos-

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(i) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con las otras obligaciones financieras con tasa de interés variable.

La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés principalmente mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija, así al 31 de diciembre de 2014, la deuda con tasa variable que posee la Compañía es la relacionada con una obligación financiera, clasificada en porción corriente 23.729.

b) Riesgo de crédito-

Notas a los estados financieros (continuación)

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar comerciales relacionadas con el sector público).

El riesgo de crédito surge del efectivo en caja y bancos, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintos clientes y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular; excepto el IESS).

Al 31 de diciembre de 2014, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a 341.282 (377.018 al 31 de diciembre de 2013), el cual representa el valor en libros de los activos financieros (efectivo en caja y bancos, Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar).

c) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad en la generación de fondos.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total
Al 31 de diciembre de 2014						
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	350.358	198.678	47.727	86.436	168.337	851.536
Obligaciones financieras porción corriente	7.846	15.884				23.730
Obligaciones financieras porción no corriente						0
	358.203	214.562	47.727	86.436	168.337	875.266
Al 31 de diciembre de 2013						
Pasivo financiero - sobregiro bancario	-	-	-	-	-	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	381.503	170.836	64.634	709.091	51.328	1.377.392
Obligaciones financieras porción corriente	7.061	14.296	21.883	53.176	-	96.415
Obligaciones financieras porción no corriente					23.729	23.729
	388.565	185.132	86.516	762.266	75.057	1.497.536

Gestión de capital-

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. Lo adecuado del capital de la Compañía es monitoreado usando, entre otras medidas, los ratios

Notas a los estados financieros (continuación)

establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los socios y beneficios a los otros participantes
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son como sigue:

	2014	%	2013	%
	_____	_____	_____	_____
Total pasivo	1.052.443	55%	1.569.719	72%
Total patrimonio	849.239	45%	602.244	28%
	_____	_____	_____	_____
Total pasivo y patrimonio	1.901.682	100%	2.171.963	100%
	_____	_____	_____	_____

27. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de éstos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.


Dr. Riccardo Colasanti
Gerente General


Dra. Maria de los Angeles Cueva
Contadora General