

CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.

Índice del Contenido

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 15



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
CLINICA PANAMERICA CLIMESA S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se acompañan de **CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultado, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la



administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

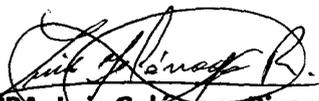
4. Opinión

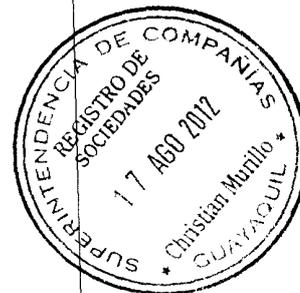
En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Otros requisitos legales y regulatorios

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de, **CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.** al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.


CPA. Luis Galarraga Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo
Registro SC-RNAE-2-766
20 de julio del 2012



CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre del 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

ACTIVO	Notas	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.756.896
Cuentas y documentos por cobrar clientes - neto	5	1.662.236
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	6	261.470
Otras cuentas por cobrar	7	<u>142.175</u>
Total Activos Corrientes		<u>5.822.777</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8	790.040
Intangibles (neto)	9	41.862
Otros		<u>5.515</u>
Total Activos No Corrientes		<u>837.417</u>
Total de Activos		<u><u>6.660.194</u></u>
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	10	3.068.510
Cuentas por pagar relacionadas	11	693.307
Gastos acumulados por pagar	12	333.508
Otras cuentas por pagar	13	<u>511.118</u>
Total de Pasivo corriente		<u>4.606.443</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas		75.077
Reserva por Jubilación y desahucio	14	<u>18.692</u>
Total de Pasivo No corriente		<u>93.769</u>
Total de Pasivos		<u><u>4.700.212</u></u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	15	800
Aporte para futura capitalización		80.000
Reserva Legal	16	9.195
Reserva de capital		34.581
Resultados de años anteriores		912.030
Resultados del ejercicio		<u>923.376</u>
Total del Patrimonio		<u>1.959.982</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>6.660.194</u></u>


Ing. Ernesto Burbano

Gerente General

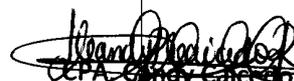
Ver notas a los estados financieros


CPA Candy Carcedo
Contador General

CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.
 Estado de Resultados
 Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2011
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas		16.446.574
COSTO DE VENTAS		<u>12.453.589</u>
Utilidad Bruta en Ventas		3.992.985
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		2.488.386
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		18.453
Gastos financieros		<u>3.722</u>
Total Otros Ingresos		14.731
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		1.519.330
15% Participacion de trabajadores		227.900
Impuesto a la renta		<u>368.055</u>
Utilidad Neta	17	<u><u>923.376</u></u>


 Ing. Ernesto Burbano
 Gerente General

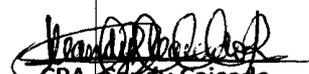

 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011
 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Aportes futur.capit.	RESERVAS			Resultados anteriores		Patrimonio Accionistas
			Legal	capital		Pérdida	Utilidad	
Enero 1, 2011	800	80.000	9.195	34.581	-	18.002	930.032	1.036.606
Utilidad neta	-	-	-	-	-		923.376	923.376
Diciembre 31, 2011	800	80.000	9.195	34.581	-	18.002	1.853.408	1.959.982


 Ing. Ernesto Burbano
 Gerente General


 CPA. Gandy Caicedo
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.
 Estado de Flujos de efectivo
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
 (En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Utilidad neta del ejercicio	923.376
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
(+) Depreciación y amortización	129.915
(+) Provisiones impuesto renta, y trabajadores y otros)	596.072
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	
Cuentas por cobrar clientes	- 44.341
Otras cuentas por cobrar	- 129.615
Otros activos	- 5.515
Proveedores	1.908.180
Gastos acumulados por pagar	- 120.778
Pago de jubilación patronal	- 82.159
Otras cuentas por pagar	- 466.309
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>2.708.827</u>
 ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de activos fijos	- 116.531
Activos Intangibles	- 61.008
Efectivo neto proveniente de actividades de inversion	<u>- 177.656</u>
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Cuentas por cobrar y/o pagar relacionadas	<u>1.085.524</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1.085.524</u>
Disminución neta de caja y equivalente de efectivo	3.616.577
Caja y equivalente de efectivo al inicio de año	<u>140.319</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>3.756.896</u></u>


 Ing. Ernesto Burbano
 Gerente General


 CPA. Candy Caicedo
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

(1) Antecedentes:

La compañía CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., se constituyó el 30 de noviembre de 1979.

La actividad principal de la compañía es la que se realizan en hospitales, como por ejemplo la atención médico quirúrgica, la compra y venta de toda clase de productos farmacéuticos y aparatos que requiere la clínica para su finalidad, pudiendo ejecutar toda clase de contratos permitidos por las leyes y relacionadas con su objetivo.

La compañía se encuentra ubicada en Panamá y Rocafuerte.

(2) Aplicación normas internacionales de información financiera - NIIF

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., aplica lo señalado en el artículo primero, numeral 3: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las compañías que tengan activos totales inferiores a US\$.4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011." En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas.

(3) Resumen de Políticas importantes de Contabilidad

a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del año 2000.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

c) Activos Fijos

Se encuentran registrados al costo de adquisición. Los activos fijos a excepción de terreno, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de:

- 20 años para edificios,
- 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones,
- 5 años para vehículos y
- 3 años para equipos de computación y software.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

d) Reconocimiento de ingresos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten

incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Con relación al reconocimiento del ingreso por servicios prestados, se lo reconoce cuando han sido realizados.

e) Reserva para pensiones de Jubilación patronal e indemnizaciones por Desahucio

El Código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

f) Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos sobre la base de acumulación.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2011, comprende lo siguiente:

Caja chica	500
Caja general	6.324
Bancos	<u>3.750.072</u>
Total	3.756.896

(5) Cuentas y documentos por cobrar clientes netos:

El detalle de las cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

CLIENTES	VALOR \$
AIG METROPOLITANA CIA DE SEGUROS	9.628
INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	1.630.657
ECUASANITAS S.A.	5.595
EQUVIDA	5.789
MINISTERIO DE SALUD PUBLICA	19.574
OTROS	7.488
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1.678.731
(-) ESTIMACIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	16.495
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NETO	1.662.236

La Administración considera que su cartera vencida de hasta 90 días, es normal dentro de su actividad y no representa mayor riesgo de incobrabilidad. Por la cartera vencida de más de 90 días existe una provisión acumulada de \$16,495.46.

(6) Cuentas y documentos por cobrar relacionada:

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar relacionada, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Cuentas por cobrar accionistas (a)	105.646
Centro Radiológico Vargas Pazzos S.A (b)	155.824
Total	261.470

(a) Las cuentas por cobrar accionistas no generan intereses y no existe una fecha específica de vencimiento.

(b) No existe contrato de préstamo mutuo con esta compañía, sin embargo; el dinero es entregado mensualmente para cubrir la nómina y el pago de la cuota a Siemens originada por la compra de un equipo para Centro Radiológico.

(7) Otras cuentas por cobrar:

El detalle de las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Préstamos a empleados	5.349
Anticipo a proveedores	134.216
Otros	2.610
Total	142.175

(8) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

CUENTA	SALDO AL 01/01/2011	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL 31-12-2011
EDIFICIOS	180.000	-	-	180.000
MUEBLES Y ENSERES	27.535	9.794	-	37.329
EQUIPOS DE OFICINA Y COMPUTACION	69.497	17.321	(116)	86.934
EQUIPOS DE CIRUGIA, TERAPIA, HABITACION, ETC	656.327	67.683		724.010
VEHICULOS	133.259			133.259
INSTALACIONES	23.377			23.377
MANT. Y REPARAC. EQUIPOS EN GENERAL	180.152	112		180.264
ANUNCIOS EN ILUMINACION	1.394			1.394
EQUIPOS DE VENTILACION Y A/A	40.932	17.226		58.158
IMPLEMENTOS EN GENERAL PARA PACIENTES	36.975			36.975
OTROS		4.395		4.395
TOTAL DE ACTIVOS	1.349.448	116.531	(116)	1.466.095
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	(565.286)	(110.769)		(676.055)
ACTIVOS FIJOS NETO	784.162	5.762	(116)	790.040

(9) Activo Intangible

El detalle y movimiento de los activos intangibles al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

CUENTA	SALDO AL 01/01/2011	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL
PROGRAMAS COMPUTACIONALES	18.190	52.267	-	70.457
LICENCIAS	-	8.741	-	8.741
TOTAL DE ACTIVOS	18.190	61.008	-	79.198
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	(18.190)	(19.146)	-	(37.336)
ACTIVO INTANGIBLE NETO	-	41.862	-	41.862

(10) Proveedores:

El detalle de los proveedores, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Proveedores locales	1.633.274
Honorarios de médicos	1.422.208
Otros	<u>13.028</u>
Total	3.068.510

Las cuentas por pagar proveedores, están dentro de las políticas de crédito y no generan intereses.

(11) Cuentas por pagar relacionadas:

El detalle de las cuentas y documentos por pagar relacionada, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Ecostarsa	690.445
Otros	<u>2.862</u>
Total	693.307

Las cuentas por pagar relacionadas no generan intereses, y no tienen fecha específica de vencimiento.

(12) Gastos acumulados por pagar

El detalle de los gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Participación de trabajadores	228.321
Sueldos	13.952
Beneficios sociales	<u>91.235</u>
Total	333.508

(13) Otras cuentas por pagar:

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Servicio de Rentas Internas (a)	381.758
IESS (b)	36.139
Otros	<u>93.221</u>
Total	511.118

(a) IVA y retenciones en la fuente del mes de diciembre del 2011, e incluye el valor de \$69,326 correspondiente al impuesto a la renta del año 2011.

(b) Planillas del mes de diciembre del 2011

(14) Reserva Jubilación patronal e Indemnización por desahucio:

El movimiento de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	MOVIMIENTO			Saldos 31/12/2011
	Saldos 01/01/2011	Provisión	Pagos	
Jubilación patronal	25.000	-	6.308	18.692
Indemnización por desahucio	75.851	-	75.851	-
	100.851	-	82.159	18.692

La estimación de la Jubilación patronal fue realizada por la compañía y no a través de un actuario.

(15) Capital Social:

El capital social de la compañía suscrito y pagado es de US\$ 800.00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

(16) Reserva Legal:

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(17) Impuesto a la renta:

Concepto	2011
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1.519.330
(-) 15% participación de trabajadores	227.900
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	1.291.430
(+) Gastos no deducibles	272.634
(-) Deducción por pago trabajadores con discapacidad	26.406
(-) Deducciones especiales derivadas del COPCI	4.098
(+) Gastos incurridos para obtener rentas exentas	-
(+) 15% participación trabaj. Atribuidos a rentas exentas	-
(=) Base imponible	1.533.560
Impuesto a la renta causado	368.055
(-) Anticipo determinado	56.022
(=) Diferencia entre el impuesto causado y anticipo	312.033
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	56.022
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	297.516
(-) Retenciones por dividendos anticipados	1.212
(-) Crédito tributario de años anteriores	-
(=) Valor a pagar	69.327

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, presentados por la compañía por los ejercicios impositivos de 2009 al 2011, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(18) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en julio 20 del 2012; no se conocen hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.