

1. Información General

La actividad principal de la compañía es la atención hospitalaria, en consultas y tratamiento por médicos de medicina general o especializada, incluso cirujanos en clínicas. La actividad secundaria como complemento a su actividad principal está compuesta de: servicios de radiología, actividades de laboratorio, alquiler de consultorios médicos, alquiler de garaje y venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos, pudiendo ejecutar toda clase de contratos permitidos por las leyes y relacionados con su objetivo.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 30 de noviembre de 1979 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, regulada por la ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de enero de 1980.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en las calles Panamá 616 y Roca.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantuvo 306 y 232 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2012	4.16%
2011	5.41%
2010	3.30%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Base de Presentación

Los Estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fechas de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Conforme a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de

situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo del 2012 y el 23 de Marzo del 2011 respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de **CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.** al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

2.3. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.



Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente



son medios al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes,

2.4.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.6. Activos fijos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos están reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplaza se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.



2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Mejoras en propiedades arrendadas	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.8. Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anual, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libro incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9. Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1. Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se



reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

2.10.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar



por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

2.14. Normas nuevas y Revisadas Emitidas pero aun no están en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia.

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonables	1 de enero del 2013
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados Financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

3. Situaciones relevantes que incidieron en los resultados de la Compañía

3.1. Adquisición de un nuevo Sistema Financiero-Hospitalario

En vista del crecimiento acelerado que la compañía ha tenido durante los últimos 3 años, se hizo indispensable establecer medidas de control y que estas nos proporcionen resultados óptimos y oportunos para la acertada toma de decisiones, con estos antecedentes se buscó una herramienta de control en el mercado hospitalario, teniendo como resultado la adquisición de un Sistema que nos permite medir y controlar el servicio y los productos brindados como parte de nuestra actividad integrándolo a los registros contables y financieros con la validación de dichas transacciones.

La herramienta adquirida corresponde a un Sistema Administrativo integrado con un Sistema Hospitalario con la herramienta Oracle, el cual a través de varios módulos permite manejar: Activos Fijos, Inventarios (tanto para la venta como para consumo interno), Compras, Contabilidad, Anexo y Declaraciones con el SRI, Bancos, Facturación, Sistema Médico y Roles de Pago, todos estos módulos vinculados al proceso hospitalario.

Esta transición se la realizó el 1 de Junio del 2012, para lo cual se aplicaron los procedimientos de control y manejo de todos los recursos de la compañía.

3.2. Fusión con compañías relacionadas.

La Clínica Panamericana CLIMESA S.A. inició un proceso de fusión con las compañías que prestaban servicios complementarios, tales como: Centro Radiológico Vargas Pazzos con el servicio de imágenes, Ecostarsa con el servicio de farmacia, Clínica Santa Cecilia con el arriendo



de pisos y consultorios, y finalmente Hosclipa con el servicio de parqueo. Se estima que este proceso de fusión terminara en el 2013.

3.3. Reinversión

En la sesión de la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo del año 2013, donde se aprobaron los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, se autorizó la reinversión de utilidades por un valor de \$ 1'000.000,00 para acogernos a las deducciones fiscales correspondientes, con el compromiso de capitalizar este valor al 31 de diciembre 2013.

4. Adopción para primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución Nº 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de noviembre del 2008, la compañía debe presentar sus estados financieros del periodo que se inicie a partir de enero del 2012 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados Financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del primero de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo con NIIF.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011.

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La compañía no ha adoptado ninguna exención en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.1. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujo de efectivo previamente informados por la compañía.



4.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

	Ref.	Período de Transición año 2011	
		1 de Enero	31 de Diciembre
		(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC		1,036,135.44	1,955,883.64
Ajustes por la conversión a NIIF			
Reconocimiento de Jubilación Patronal	(a)	(3,403.91)	(109,363.43)
Reconocimiento de Desahucio	(a)	(19,343.75)	(21,973.00)
Reconocimiento de Impuestos diferidos	(b)	782.90	24,606.77
Corrección de errores:			
Des-Reconocimiento Cuentas por Cobrar Accionistas	(c)	(60,915.88)	(100,595.36)
Des-Reconocimiento Cuentas por Pagar Accionistas	(c)	38,566.25	38,566.25
Des-Reconocimiento Otras Cuentas por Cobrar	(c)	-	(6,937.76)
Des-Reconocimiento de Pasivos	(c)	-	92,611.96
Des-Reconocimiento de Activos Intangibles	(d)	-	(48,304.26)
Des-Reconocimiento Pasivos Proveedores	(c)	-	31,967.23
Total ajustes		(44,314.39)	(99,421.60)
Patrimonio de acuerdo a NIIF		991,821.05	1,856,462.04

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

i. Sin efectos en el patrimonio (reclasificaciones entre activos y/o pasivos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre 2012	1 de enero 2012
(US Dólares)				
Muebles y Enseres	Incluido en Maquinarias y Equipo	Incluido en Muebles y Enseres	-	(12.950,39)
	Incluido en Maquinarias y Equipo	Incluido en Muebles y Enseres	50.069,18	-
Maquinaria y Equipo	Incluido en Muebles y Enseres	Incluido en Maquinarias y Equipo	-	(93.974,49)
	Incluido en Muebles y Enseres	Incluido en Maquinarias y Equipo	24.921,23	-
Equipos de computación y Software	Incluido en Maquinarias y Equipo	Incluido en Equipos de computación y Software	-	(4.628,88)
Otros Activos	Incluido en Maquinarias y Equipo	Incluido Otros Activos Fijos	36.563,35	-



Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre 2012	1 de enero 2012
(US Dólares)				
Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	Incluido en Depreciación Acumulada de Maquinarias y Equipo	Incluido en Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	-	(5.999,02)
	Incluido en Depreciación Acumulada de Maquinarias y Equipo	Incluido en Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	45.692,23	-
Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo	Incluido en Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	Incluido en Depreciación Acumulada de Maquinarias y Equipo	-	(45.742,49)
	Incluido en Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres	Incluido en Depreciación Acumulada de Maquinarias y Equipo	5.999,02	-
Depreciación Acumulada de Equipos de computación y Software	Incluido en Depreciación Acumulada de Maquinarias y Equipo	Incluido en Depreciación Acumulada de Equipos de computación y Software	50,26	-

ii. Con efecto en el patrimonio

a) Incremento de la obligación por beneficios definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio no estaban reconocidas. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemáticas, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en los saldos de obligación por Jubilación Patronal y Desahucio como déficit acumulado por US\$ 109.363,43 y US\$ 21.973,00 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012, respectivamente.

b) Reconocimiento de impuesto diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que esta orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo por impuestos diferidos.

c) Baja de activos y pasivos financieros.

La compañía mantenía activos y pasivos financieros a nombre de accionistas clasificados en varias cuentas, los cuales no iban a ser recuperados ni cancelados, por lo que en base a las NIIF se procedió con la depuración de estas cuentas considerando adicionalmente la antigüedad de las mismas.

d) Disminución del Activo Intangible.

La compañía mantenía en sus registros un activo intangible por concepto del sistema Syspro, el cual desde su adquisición no fue instalado ni utilizado por la compañía, presentando una sobrevaloración los activos no financieros.

4.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

No existen otras diferencias significativas entre el estado de resultados integral presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

4.1.3. Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012:

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

5. Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afectada tanto al periodo actual como a periodo subsecuentes.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la Nota 2.6.3. la compañía revisa la vida útil estimada de activos Fijos al final de cada año.

5.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 18, Las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.



6. Caja y Bancos

Caja y Bancos consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
US DÓLARES			
Efectivo	3.513,74	6.824,18	4.328,90
Bancos	4.343.991,45	3.750.071,93	135.990,85
Sub-total	4.347.505,19	3.756.896,11	140.319,75

7. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
US DÓLARES			
CUENTAS POR COBRAR NEGOCIABLES:			
Clientes	8.289.625,50	1.818.296,06	1.634.390,00
Relacionadas	766.995,38	153.936,30	554.205,04
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	(18.884,83)	(16.495,46)	(16.495,46)
Sub-total	9.037.736,05	1.955.736,90	2.172.099,58
OTROS ACTIVOS:			
Anticipos a Proveedores	318.019,84	-	-
Otros Anticipos	2.229,01	-	-
Sub-total	320.248,85	-	-
TOTAL	9.357.984,90	1.955.736,90	2.172.099,58
CLASIFICACIÓN:			
Corriente	9.056.620,88	1.972.232,36	2.188.595,04
No Corriente	320.248,85	-	-

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y servicios médicos, facturados a las aseguradoras privadas. En las Cuentas Relacionadas siendo nuestro mayor cliente el IESS a quien le facturamos el 93% de nuestros bienes y servicios cuya cartera se encuentra entre 90 y 120 días y los otros clientes como seguros privados y empresas se mantienen con plazos de hasta 30 días y ninguno no generan intereses. Aquellas cuentas por encima de los plazos señalados se encuentran en proceso de reclamo.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

VENCIDOS - DIAS	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
US DÓLARES			
1 - 30	4.106,00	9.626,21	-
31 - 60	2.795,00	61.891,13	-
61 - 90	-	2.679,46	-
91 - 120	8.215.629,00	1.740.936,80	1.634.390,00
121 - 360	61.693,00	3.132,46	-
361 en adelante	5.403,00	30,00	-
	8.289.626,00	1.818.296,06	1.634.390,00
Antigüedad Promedio (días)	179	109	106

El análisis de los saldos de las cuentas por cobrar deterioradas es como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Saldo en libros	238.936,50	-
Provisión para cuentas dudosas	(2.389,37)	-
	236.547,14	-

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DOLARES		
Saldo al principio del año	(16.495,46)	(16.495,46)
Provisión con cargo a resultados	(18.884,83)	(16.495,46)
Saldo final del año	2.389,37	-

8. Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:



	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
INVENTARIOS EN BODEGA GENERAL		
Medicamentos en General	628.806,24	-
Insumos médicos y varios	252.629,40	-
Sub-total	881.435,64	-
BODEGA DE SUMINISTROS		
Suministros Médicos	22.593,58	-
Suministros de Oficina	10.788,25	-
Suministros de Limpieza y varios	11.472,37	-
Sub-total	44.854,20	-
TOTAL	926.289,84	

En el mes de marzo del 2012, la compañía compró el inventario total a una de sus empresas relacionadas por US \$ 535.516,11.

Los productos clasificados dentro del grupo de INVENTARIOS EN BODEGA GENERAL corresponden a todos los que se encuentran disponibles para la venta; los productos clasificados dentro del grupo de BODEGA DE SUMINISTROS corresponden a todos aquellos que contribuyen en la prestación del servicio médico.

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

9. Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
US DÓLARES			
Seguros pagados por anticipado	19.873,91	8.124,73	12.560,18
Sub-total	19.873,91	8.124,73	12.560,18

10. Activos Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos Propiedad, Planta y Equipo consistían de lo siguiente:



	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
US DÓLARES			
Costo	3.913.871,60	1.496.989,23	1.367.637,17
(-) Depreciación Acumulada y Deterioro	(635.956,20)	(713.390,98)	(583.476,01)
Sub-total	3.277.915,40	783.598,25	784.161,16
Clasificación:			
Edificios y Adecuaciones	463.125,91	180.000,00	180.000,00
Muebles y Enseres	426.417,99	74.301,92	27.534,52
Maquinarias y Equipos	1.559.083,79	998.381,89	950.275,77
Equipos de computación y software	134.914,36	111.046,27	76.567,73
Vehiculos	161.418,79	133.259,15	133.259,15
Otros Activos Fijos	328.910,76	-	-
Terrenos	840.000,00		
Sub-total	3.913.871,60	1.496.989,23	1.367.637,17

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Edificios y Adecuaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación y software	Vehiculos	Otros Activos Fijos	Terrenos	TOTAL GENERAL
COSTOS US DÓLARES								
Saldo al 1 de enero del 2012	180.000,00	74.301,92	998.381,89	111.046,27	133.259,15	-	-	1.496.989,23
Adiciones	283.125,91	339.020,74	809.997,16	59.490,53	42.659,64	292.347,41	840.000,00	2.666.641,39
Reclasificaciones (+)	-	50.069,18	24.921,23	-	-	36.563,35		111.553,76
Reclasificaciones (-)	-	12.950,39	93.974,49	4.628,88	-	-		111.553,76
Ventas y / o retiros	-	24.023,46	180.242,00	30.993,56	14.500,00			249.759,02
Saldo al 31 de diciembre del 2012	463.125,91	426.417,99	1.559.083,79	134.914,36	161.418,79	328.910,76	840.000,00	3.913.871,60

Los movimientos de depreciación de activos fijos fueron como sigue:

	Edificios y Adecuaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación y software	Vehiculos	Otros Activos Fijos	TOTAL
DEPRECIACION ACUMULADA US DÓLARES							
Saldo al 1 de enero del 2012	9.000,00	11.809,04	463.146,96	96.175,83	133.259,15		713.390,98
Gastos de Depreciación	12.936,28	25.458,07	102.588,83	29.936,25	6.003,64	19,14	176.942,21
Reclasificaciones (+)		45.692,23	5.999,02	50,26			51.741,51
Reclasificaciones (-)		5.999,02	45.742,49				51.741,51
Ventas y / o retiros	-	24.412,35	180.241,38	35.223,26	14.500,00	-	254.376,99
Saldo al 31 de diciembre del 2012	21.936,28	52.547,97	345.750,94	90.939,08	124.762,79	19,14	635.956,20

11. Activos Intangibles

Los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO	
	2012	2011	2011	
US DÓLARES				
Costo	104.164,00			
(-) Amortización Acumulada	(20.448,52)			
Sub-total	83.715,48	-	-	-
<i>Clasificación del Costo:</i>				
Sistema On Base	7.000,00			
Sistema Softcase	97.164,00	-		
Sub-total	104.164,00	-	-	-
<i>Clasificación de la Amortización Acumulada:</i>				
Sistema On Base	1.555,52			
Sistema Softcase	18.893,00	-		
Sub-total	20.448,52	-	-	-

12. Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO	
	2012	2011	2011	
US DÓLARES				
Activos por Impuestos Diferidos	24.606,77	24.606,77	787,90	
Sub-total	24.606,77	24.606,77	787,90	

13. Obligaciones Bancarias:

Al 31 de diciembre se mantienen las siguientes Obligaciones Bancarias:

Institución Financiera	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Anual	Monto	PLAZO		31 DE DICIEMBRE		
					Desde	Hasta	2012	2011	
								US DÓLARES	
Banco Bolivariano	Vehículo Comercial	Al Vencimiento	9,32%	20.742,68	26/01/2012	26/01/2015	6.914,28	-	
Banco Bolivariano	Vehículo Comercial	Al Vencimiento	9,33%	13.420,91	31/10/2012	04/11/2015	4.108,21	-	
Sub-total							11.022,49	-	
Banco de Guayaquil	Hipotecario	Al Vencimiento	8,00%	690.000,00	06/06/2012	15/06/2017	121.881,43	-	
Sub-total							121.881,43	-	
TOTAL							132.903,92	-	

Los tres créditos bancarios corresponden a la Porción Corriente de una deuda a largo Plazo correspondiente al año 2013.

14. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y relacionadas consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
PROVEEDORES	US DÓLARES		
Proveedores de bienes y servicios	6.710.203,57	3.349.583,03	774.338,00
Honorarios Profesionales	4.435.935,71	-	-
Sub-total	11.146.139,28	3.349.583,03	774.338,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Compañías Relacionadas	237.097,61	729.818,35	383.936,63
Anticipos y Abonos de Clientes	106.421,94	-	-
Otras Cuentas por Pagar	49.028,86	4.097,88	376.604,66
Sub-total	392.548,41	733.916,23	760.541,29
	11.538.687,69	4.083.499,26	1.534.879,29

Hasta el año 2011, las cuentas por pagar proveedores se encontraban unificadas con las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios varios y los servicios brindados por profesionales en salud. Estas cuentas son pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

La cuenta por pagar de compañías Relacionadas se originan por servicios prestados a la compañía, valores que serán absorbidos en la fusión que se encuentra en proceso para el año 2013, por lo tanto no devengan interés

15. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
PROVISIONES	US DÓLARES		
Participación de Trabajadores	538.098,66	227.899,53	226.386,31
Sub-total	538.098,66	227.899,53	226.386,31
OTRAS PROVISIONES			
HONORARIOS MEDICOS	169.624,48	160.439,28	-
Sub-total	169.624,48	160.439,28	-
	707.723,14	388.338,81	226.386,31

16. Impuestos

16.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	US DÓLARES		
Impuesto al Valor Agregado	13.477	-	-
Retenciones en la Fuente	-	-	-
Sub-total	13.477	-	-
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Impuesto a la Renta por pagar	93.139	69.326	233.238
IVA por pagar y Retenciones	42.324	35.210	6.841
Retenciones en la Fuente del IR por pagar	267.817	277.222	23.031
Sub-total	403.280	381.758	263.110

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
	US DÓLARES	
Saldo al principio del año	69.326,22	233.238,47
Pagos	(69.326,22)	(233.238,47)
Cargos	93.139,31	69.326,22
Saldo al final del año	93.139,31	69.326,22

16.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:



	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
	US DÓLARES	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	3.587.324,42	1.519.330,21
(-) Participación a Trabajadores	(538.098,66)	(227.899,53)
(+) Gastos no deducibles	113.546,22	272.634,31
Ingreso exento	3.162.771,98	1.564.064,99
Incremento por trabajadores discapacitados	(67.986,25)	(30.503,70)
Amortización de pérdida de años anteriores	-	
Utilidad gravable:	3.094.805,73	1.533.561,29
Utilidad a Re-Invertir	1.000.000,00	-
Saldo de Utilidad Gravable	2.094.805,73	1.533.561,29
Impuesto a la renta causado	611.805,32	368.054,71
(-) Anticipo calculado	(118.928,22)	(56.021,70)
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	492.877,10	312.033,01
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	118.928,22	56.021,70
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron ene ejercicio Fiscal	(492.186,70)	(297.516,37)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	(26.479,31)	(1.212,12)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	93.139,31	69.326,22

La provisión para el impuesto a la renta corriente esta constituida por la tasa del 23% sobre el Saldo de la Utilidad a Re-invertir y del 13% sobre el valor de la Re-inversión planificada para el año 2013, tal como se señala a continuación:

Detalle	Valor US \$	% IR	Impuesto Causado
Reinversión de Utilidades	1.000.000,00	13%	130.000,00
Valor no Reinvertido	2.094.805,73	23%	481.805,32
TOTAL.....			611.805,32

Para el ejercicio económico 2012, la tasa impositiva fue del 24%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravadas que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

16.3. Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

El 24 de noviembre del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial N° 583 la ley de fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, que podrían tener un impacto en la Compañía.

Incremento de impuesto a la salida de divisas (ISD) del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso del dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el comité de Política Tributaria y que sean incorporados en el proceso productivo, pueden ser utilizados como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta de los 5 últimos ejercicios fiscales.

17. Precios de Transferencia

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo N° 2430 publicado el 31 de diciembre del 2004, el Gobierno Nacional estableció normas para la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas en el exterior, con vigencia a partir del 2005. El 30 de diciembre del 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución N°. NAC-DGER2005-0640 publicada en el R.O. N°. 188 del 6 de enero del 2006 que establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El 11 de abril del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución N°. NAC-DGER2008-464 publicada en el R.O. N° 324 del 25 de abril del 2008 que modificó el alcance del contenido de Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3.000.00 y adicionalmente las contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia a dicha entidad.

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía realizó la declaración del impuesto a la Renta en el nuevo formulario declarando las transacciones con partes relacionadas bajo la normativa vigente.

Al 19 de marzo del 2012, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía esta en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2013. Consecuentemente, no se cuenta con el Informe Integral de Precios de Transferencia. Sin embargo, la administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2012.

18. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de los siguientes:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
US DÓLARES			
Jubilación Patronal	162.291,98	109.363,43	75.850,79
Bonificación por Desahucio	30.377,53	21.973,00	-
	192.669,51	131.336,43	75.850,79

18.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Saldo al principio del año	18.692,30	25.000,00
Aplicación de la Jubilación	(3.560,55)	(15.403,23)
Adopción NIIF Cálculo Actuarial	109.363,43	-
Provision anual Cálculo Actuarial	37.796,80	9.095,53
Saldo al final del año	162.291,98	18.692,30

18.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
	US DÓLARES	
Saldo al principio del año	-	75.850,79
Aplicación de la Jubilación		(75.850,79)
Adopción NIIF Cálculo Actuarial	21.973,00	
Provision anual Cálculo Actuarial	8.404,53	-
Saldo al final del año	30.377,53	-

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el Método Actuarial de Costeo Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la formula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis principales usadas para propósito de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,2	7,2
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios fueron los siguientes:

31 DE DICIEMBRE DEL 2012		
	No. Empleados	US DÓLARES
JUBILACION		
Aplicación de la Jubilación	1	97.550,52
Provision anual Cálculo Actuarial		37.796,80
Saldo al final del año		135.347,32
DESAHUCIO		
Aplicación de la Jubilación	10	44.465,35
Provision anual Cálculo Actuarial		8.404,53
Saldo al final del año		52.869,88

19. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Al 31 de diciembre se mantienen las siguientes Obligaciones Bancarias:

Institución Financiera	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Anual	Monto	PLAZO		31 DE DICIEMBRE	
					Desde	Hasta	2012	2011
Banco Bolivariano	Vehículo Comercial	Al Vencimiento	9,32%	20.742,68	26/01/2012	26/01/2015	5.619,31	-
Banco Bolivariano	Vehículo Comercial	Al Vencimiento	9,33%	13.420,91	31/10/2012	04/11/2015	7.476,45	-
Sub-total							13.095,76	-
Banco de Guayaquil	Hipotecario	Al Vencimiento	8,00%	690.000,00	06/06/2012	19/06/2017	507.568,52	-
Sub-total							507.568,52	-
TOTAL							520.664,28	-

Los Créditos bancarios corresponden a los siguientes destinos:

TIPO DE PRESTAMO	VALOR TOTAL DEL BIEN	INSTITUCION FINANCIERA	MOTIVO
Vehículo Comercial	US \$ 16.990,00	Banco Bolivariano	Compra de Vehículo para el área de Mantenimiento.
Vehículo Comercial	US \$ 27.490,00	Banco Bolivariano	Compra de Vehículo para el área de Comercialización.
Hipotecario	US \$ 840.000,00	Banco Guayaquil	Compra de terreno para ampliación de instalaciones.

20. Instrumentos financieros

20.1. Gestión de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Deterioro medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

20.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés.

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa variable.

20.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Clínica. El 93% de las ventas que realiza la Clínica es con IESS a crédito, con un plazo promedio de 100 días, el cual esta respaldado con la firma de un convenio previa calificación como proveedores hospitalarios. La diferencia el 7% de las ventas se realizan por medio de convenios con aseguradoras particulares con un crédito de 30 días. La compañía espera disminuir progresivamente la dependencia que actualmente mantiene con su mayor cliente el IESS, dando como resultado el incremento de sus ventas a particulares.

La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

20.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

20.1.4. Riesgo de Capital.

La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la compañía ha cambiado en comparación con el 2011.

La estructura de capital de la compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivos y bancos y patrimonio (capital social y déficit acumulado).

La compañía no esta sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El directorio revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía tiene un índice de endeudamiento sobre sus activos totales del 76% (72% en el 2011) determinado como la proporción de los pasivos totales y los activos totales.

20.2. Categorías de Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE		1 DE ENERO
	2012	2011	2011
Activos Financieros	US DÓLARES		
Caja y Banco (Nota: 6)	4.347.505,19	3.756.896,11	140.319,75
Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota:7)	9.357.984,90	1.935.736,90	2.172.099,58
	13.705.490,09	5.712.633,01	2.312.419,33
Pasivos Financieros			
Obligaciones Bancarias (Nota: 13)	132.903,92	-	-
Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por Pagar (Nota:14)	11.538.687,69	4.083.499,26	1.334.879,29
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo(Nota: 19)	520.684,28	-	-
Pasivos por Impuestos corrientes (Nota:16,1)	403.280,31	381.738,22	263.110,00
	12.595.556,20	4.465.237,48	1.797.989,29

20.3. Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y la tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

21. Patrimonio

21.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste de US \$ 800.00 equivalentes a 20.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04 (cuatro centavos de dólar), totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Las escrituras públicas correspondientes fueron inscritas en el Registro Mercantil el 16 de mayo del 2001.



	Número de Acciones	Capital en Acciones
	No.	US DOLARES
Saldo al 1 de enero del 2011	20.000	800,00
Aumento / Disminución del Capital	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	20.000	800,00
Aumento / Disminución del Capital		-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	20.000	800,00

21.2. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

22. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
	US DÓLARES	
Ventas tarifa 12% de IVA	8.454.755,33	9.568,86
Ventas tarifa 0% de IVA	22.585.926,32	16.419.223,42
	31.040.681,65	16.428.792,28

23. Ingresos por Inversiones

Los ingresos por inversiones fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
	US DÓLARES	
Rendimiento por inversiones a corto plazo	57.372,77	18.453,45
	57.372,77	18.453,45

24. Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Ventas de Activos Fijos	14.500,00	-
Multas y Otros	24.968,51	17.781,51
	39.468,51	17.781,51

25. Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Costo de Ventas	23.497.285,06	12.453.589,28
Gastos Generales	4.552.784,31	2.705.564,89
	28.050.069,37	15.159.154,17

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Sueldo y Salarios	1.893.525,83	1.039.850,59
Beneficios Sociales	650.718,14	315.185,38
Aporte a la Seguridad Social	307.555,50	166.258,47
Participación de Trabajadores	538.098,66	227.899,53
Alimentación, comisiones, capacitacione y uniformes	158.843,79	-
	3.548.741,92	1.749.193,97

El detalle de gastos de depreciación y amortizaciones fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Depreciación de Activos Fijos	176.942,21	130.587,94
Amortización de Activos Intangibles	25.130,08	-
	202.072,29	130.587,94

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza al 31 de diciembre del 2012, fueron como sigue:



AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
US DÓLARES

RUBRO DE COSTO Y GASTO	COSTOS TOTALES	TOTAL DE GASTOS
SUELDO NOMINAL	655.861,75	947.606,37
SOBRETIEPO	98.430,10	154.210,59
BONO DE DESEMPEÑO	650,00	32.716,94
BONO DE ANTIGÜEDAD	343,03	330,49
UNIFORME	512,90	6.683,50
MOVILIZACION	36.041,47	200,00
DECIMO TERCER SUELDO	62.946,32	92.719,45
DECIMO CUARTO SUELDO	29.228,95	40.068,11
VACACIONES	31.597,60	48.773,50
APORTE PATRONAL	91.023,75	134.779,47
REPOSICION 25% ENF IESS	3.004,61	371,95
FONDO DE RESERVA	34.034,27	47.718,01
DESAHUICIO	600,00	52.869,88
INDEMNIZACION DESPIDO INTEMPESTIVO	2.400,00	143.933,96
JUBILACION PATRONAL	-	139.347,32
CAPACITACION	-	3.246,60
ALIMENTACION	42.742,92	169.658,27
SALARIO DIGNO	-	3.494,99
COMBUSTIBLE	41,87	3.866,23
CONSERVACION Y MANTENIMIENTO	163.382,36	266.607,44
ADECUACIONES OFICINAS	13.664,93	31.803,30
SUMINISTROS DE OFICINA	2.860,07	77.043,84
ASEO Y LIMPIEZA	145,88	36.786,86
SERVICIOS PRESTADOS	885.689,30	284.697,85
HONORARIOS PROFESIONALES	8.304.160,47	324.316,46
DEPRECIACIONES	94.580,34	82.361,87
AMORTIZACIONES	2.501,19	22.628,89
TRANSPORTE	2.460,19	4.721,76
ALQUILER DE EQUIPOS MEDICOS	173.380,65	-
DESECHOS QUIMICOS, BIOLÓGICOS	17.522,95	-
CONSUMO DE OXIGENO	67.888,32	-
SUMINISTROS MEDICOS	3.213.795,22	-
SUMINISTROS PELICULAS	63.733,50	-
MEDICAMENTOS	2.184.421,83	-
INSUMOS	6.223.977,21	-
VARIOS DE INVENTARIOS	43.027,09	-
SUMINISTROS VARIOS	500.918,98	66.263,29
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	205,29	-
GAS	1.605,95	-
REMUNERACIONES NO APORTADAS	978,44	8.699,16
ALIMENTACION DE PACIENTES	75.301,54	-
BANCO DE SANGRE	169.464,42	-
ARRIENDO ADM.	-	96.049,42
ENERGÍA ELÉCTRICA	-	44.554,90
TELÉFONOS ADMINISTRACION	-	6.871,34
TELÉFONIA MOVIL ADM	-	15.677,54
INTERNET Y COMUNICACIONES ADM	-	6.086,34
AUCUOTAS	-	6.796,01
ENVIOS Y CORREO ADM	-	258,99
IMPUESTOS MUNICIPIO, DIRECC SALUD, CUE	-	44.812,29
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	935,04
POLIZAS DE SEGURO ADM	-	9.224,35
GASTOS DE VIAJE ADMINISTRACION	-	4.776,50
GASTOS DE GESTION ADMINISTRACION	-	19.545,17
TRAMITES LEGALES	-	2.345,19
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	-	828,47
MOVILIZACION	-	5.668,08
GASTOS NO DEDUCIBLES ADMINISTRACION	-	103.104,65
GASTOS DE IVA	-	438.281,44
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	50,00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-	2.389,37
COPIAS	-	335,02
MULTAS	-	767,87
MATRICULACION DE VEHICULOS	-	2.941,63
IMPUESTOS ARANCELARIOS	-	2.770,50
AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES	-	1.477,32
EVENTOS VARIOS	-	37.793,57
SERVICIOS BANCARIOS	-	1.992,67
COMISIONES BANCARIAS	-	170,55
COMISION TARJETAS DE CREDITO	-	1.863,83
INTERESES SOBREGIRO	-	219,65
INTERESES FINANCIAMIENTO	-	26.094,43
GASTOS BANCARIOS	-	7.886,65
	23.497.285,05	4.052.913,45

26. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
US DÓLARES		
Intereses por obligaciones Bancarias	26.314,08	3.721,51
Comisiones	11.913,72	10.720,88
	38.227,80	14.442,39

27. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

27.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

OPERACIONES COMERCIALES	Relación	2012
		US DOLARES
CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS	Administración	822.642,81
ECOSTARSA S.A.	Administración	1.864.058,41
SANTA CECILIA S.A.	Administración	72.000,00
Sub-total		2.758.701,22
CUENTAS POR COBRAR		
FIDEICOMISO "VARGAS"	Familiar	1.000,00
Sub-total		1.000,00
CUENTAS POR PAGAR		
HOSCLIP S.A.	Administración	20.357,35
Sub-total		20.357,35

Los saldos pendientes entre compañías Relacionadas se liquidarán en la Fusión y los otros saldos a medida que se venzan las obligaciones de proveedores y compromisos de clientes.

28. CONTINGENCIAS

El 29 de marzo del 2011 se firmó el CONVENIO DE COOPERACIÓN INTERINSTITUCIONAL entre el Ministerio de Salud Pública (MSP) y la compañía, por un valor de \$537,000. El plazo del convenio fue hasta el mes de julio del 2011; dentro del marco de este convenio el MSP entregó a la compañía un anticipo de \$214,800 y la empresa emitió facturas por los servicios prestados



hasta el 10 de julio del 2011 por el valor de \$112,167; es decir, que el MSP tendría un saldo a favor de \$102,633.

Por la emergencia decretada en el sector de la salud, CLIMESA siguió atendiendo los casos derivados del MSP en los meses de agosto, septiembre y octubre del 2011, y tiene un valor pendiente por facturar al MSP de \$122,207.

La Gerencia y Presidencia Ejecutiva realizan las gestiones y consultas jurídicas para compensar los valores mencionados en base al servicio efectivamente prestado.

29. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

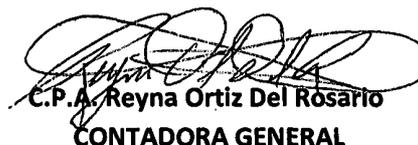
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero o que requieran revelación.

30. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 15 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Ernesto Burbano de Lara Plaza
GERENTE GENERAL



C.P.A. Reyna Ortiz Del Rosario
CONTADORA GENERAL