

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

Informe de los Auditores Independientes  
sobre el examen de los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2013

---

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

### CONTENIDO:

	<u>Página</u>
<b>OPINION</b>	1 - 2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo por el método directo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 30

### Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de:  
**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

### **1. Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo 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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. 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 de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías 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 de los auditores, 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, los auditores consideran 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

#### 4. Fundamento de la opinión con salvedades

- 4.1. Hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, no hemos recibido los estados financieros auditados, así como tampoco hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos por cobrar y pagar y patrimonio autónomo del Fideicomiso Hospital Universitario del Río, por lo que no nos ha sido posible satisfacernos de la correspondencia de los saldos que se presentan en el estado de situación financiera de **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**, al 31 de diciembre de 2013. Por consiguiente, no hemos podido determinar si estos importes deben ser ajustados.
- 4.2. Fuimos contratados como auditores de la Compañía **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**, en abril del 2014, por lo que no pudimos observar los inventarios físicos realizados por la Compañía a diciembre, 31 de 2013, puesto que los inventarios afectan la determinación de los resultados operacionales obtenidos por la Compañía no pudimos determinar si hubieran sido necesarios ajustes para la determinación del resultado. Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría.

#### 5. Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de ajustes de ser necesarios sobre los asuntos indicados en el párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedades", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### 6. Énfasis en temas importantes:

Sin modificar nuestra opinión informamos lo siguiente:

##### 6.1 Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

##### 6.2 Estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 que se incluyen con fines comparativos fueron auditados por otros auditores los mismos que expresaron una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros, opinión emitida el 31 de mayo del 2013.

*Auditory & Acamayo S.A.*

SC-RNAE-677  
Quito julio 14, 2014

  
Roberto Cárdenas P.  
Registro 035.103

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

		<u>Diciembre 31,</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	16.606	289.145
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	7.811.063	9.255.389
Inventarios	6	428.051	66.141
Otros activos corrientes	7	397.725	325.833
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.653.446</b>	<b>9.936.508</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	1.085.942	1.142.708
Derechos Fiduciarios	9	19.922.411	19.922.411
Cuentas por cobrar a largo plazo	10	955.010	799.734
Cargos diferidos	11	0	867.857
<b>SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>21.963.363</b>	<b>22.732.710</b>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>		<b><u>30.616.809</u></b>	<b><u>32.669.218</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	349.857	305.991
Proveedores	13	1.948.487	1.523.833
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	14	640.621	352.222
Documentos por pagar	15	1.956.338	3.318.008
Otros pasivos financieros	16	1.003.451	4.811.060
<b>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5.898.754</b>	<b>10.311.114</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Descuentos en servicios de salud	17	6.785.468	6.901.060
Prestamos bancarios	18	70.796	165.955
Provision para jubilacion patronal y deshaucio	19	367.980	345.245
Otros pasivos a largo plazo	20	1.689.061	1.696.026
<b>SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>8.913.305</b>	<b>9.108.286</b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>		<b><u>14.812.059</u></b>	<b><u>19.419.400</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	21	7.438.865	7.438.865
Aportes para futura capitalizacion	21	4.946.915	2.946.915
Reservas		62	62
Resultados acumulados		(188.717)	2.112
Otros resultados integrales	22	3.052.692	3.052.692
Resultado total integral		554.933	(190.828)
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>15.804.750</b>	<b>13.249.818</b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u></b>		<b><u>30.616.809</u></b>	<b><u>32.669.218</u></b>



Ing. Carlos Ludeña  
GERENTE GENERAL



CPA. Rosa Angelica Chogollo  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Hospitalización	4.375.710	3.979.265
Farmacia	1.243.130	1.185.989
Asistencia médica	5.894.011	3.159.642
	<u>11.512.851</u>	<u>8.324.896</u>
<b>COSTO DE VENTA</b>	<u>(9.585.880)</u>	<u>(7.501.804)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1.926.972</b>	<b>823.092</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de ventas	113.481	158.352
Gastos de administración	873.013	1.073.837
Médicos	601	1.202
	<u>(987.095)</u>	<u>(1.233.391)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b>939.877</b>	<b>(410.299)</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Intereses ganados	13.980	27.597
Reembolso de gastos	60.251	38.268
Otros	14.148	431.745
	<u>88.379</u>	<u>497.610</u>
<b>OTROS EGRESOS</b>		
Gastos financieros	115.285	126.315
Otros	84.299	151.824
	<u>(199.583)</u>	<u>(278.139)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>828.673</b>	<b>(190.828)</b>
15% Participación a trabajadores	124.301	0
Impuesto a la renta causado	149.439	0
	<u>273.740</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b><u>554.933</u></b>	<b><u>(190.828)</u></b>

  
Ing. Carlos M. de la Haza  
GERENTE GENERAL

  
CPA. Rosa Angélica Chogollo  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012  
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reservas Legal	Reservas Faculta.	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
<b>Enero 1, 2012</b>	48.460	10.225.404	6	56	9.060.781	(2.254.249)	(3.644.098)	(107.630)	13.328.730
Transferencia									
Aportes para futuras capitalizac.		111.915						107.630	0
Registro aumento de capital social compensaciones	7.390.405	(7.390.405)							111.915
Resultado del ejercicio 2012					(6.008.089)	2.254.249	3.753.840	(190.828)	0
									(190.828)
<b>Diciembre 31, 2012</b>	7.438.865	2.946.914	6	56	3.052.692	0	2.112	(190.828)	13.249.817
Transferencia									
Aportes para futuras capitalizac.		2.000.000			0	0	(190.828)	190.828	0
Resultado del ejercicio 2013								554.933	2.000.000
									554.933
<b>Diciembre 31, 2013</b>	7.438.865	4.946.914	6	56	3.052.692	0	(188.716)	554.933	15.804.750

Ing. Carlos Ludeña  
GERENTE GENERAL

CPA. Rosa Angélica Chogollo  
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	13.056.082	8.395.553
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11.781.939)	(7.499.435)
Cuentas por cobrar		(3.248.785)
Pagos anticipados		(66.480)
Inventarios		(44.580)
Cuentas y documentos por pagar		1.032.108
Gastos Financieros	(111.780)	
Impuestos	(149.439)	
Ajustes resultados acumulados		(867.857)
Otros cobros por actividades de operación	(1.263.581)	
<b>Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<u>(250.657)</u>	<u>(2.299.476)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos - neto	(106.421)	(378.676)
Inversiones a largo plazo	146.822	
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>40.401</u>	<u>(378.676)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras	(51.293)	(130.148)
Anticipo de clientes		915.595
Préstamos recibidos de relacionados	(2.010.989)	1.784.545
Aportes para futuras capitalizaciones	2.000.000	111.915
<b>Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(62.283)</u>	<u>2.681.907</u>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>(272.539)</u>	<u>3.755</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año</b>	<u>289.145</u>	<u>285.390</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>16.606</u></u>	<u><u>289.145</u></u>



Ing. Carlos Ludeña  
GERENTE GENERAL



CPA. Rosa Angélica Chogollo  
CONTADORA

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)  
CONCILIACION DE LA (UTILIDAD) PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012  
(Expresados en dólares americanos)

Resultado del ejercicio	828,673	(190,828)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	163,186	139,101
Provisiones para beneficios sociales	22,735	99,594
Provision para cuentas incobrables	2,834	8,652
Provisiones varias		24,926
Amortizacion cargos diferidos		377,970
Ajuste tarjetas hospigold y hospirio		77,198
Ajuste derechos fiduciarios		(426,954)
Servicios por facturar		(867,857)
Impuesto a la renta	(149,439)	
Participación trabajadores	(124,301)	
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
(Aumento) disminucion de cuentas por cobrar	1,454,851	(3,248,785)
(Aumento) disminucion de derechos fiduciarios		1,363,082
(Aumento) disminucion de inventarios y pagos anticipados	320,542	(483)
Aumento (disminucion) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	(2,769,738)	344,908
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(250,657)</b>	<b>(2,299,476)</b>

  
Ing. Carlos Ludeña  
GERENTE GENERAL

  
CPA. Rosa Angélica Chogollo  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresadas en dólares americanos)

#### **1. INFORMACION GENERAL**

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**, fue constituida en el Ecuador el 14 de noviembre del 2002, su objeto social es la de dedicarse a la prestación de servicios médicos en general, pudiendo la Compañía para cumplir su objeto social adquirir derechos reales o personales, además podrá contraer obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la Ley siempre que estén relacionados con su objeto social. El domicilio principal de la compañía es el Cantón Cuenca Provincia del Azuay, el plazo de duración inicial de la compañía es de 50 años desde su constitución, pudiendo ser ampliado o reducido por mayoría absoluta en Asamblea General de Accionistas.

#### **2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

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 "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.** aplica lo señalado en el artículo primero, literal 2: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$.4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2010 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 2010".

##### **Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía debido a la estructura de sus estados financieros y al tipo de negocio que mantiene la compañía, no ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (revisada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2013
N11F 10 (emitida en mayo, 2011)	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11 (emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades y las dos normas revisadas	Enero 1, 2013

NIIF 12 (emitida en mayo, 2011)	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (revisada en mayo, 2011)	Estados Financieros Separados y	Enero 1, 2013
NIC 28 (revisada en mayo, 2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados y Separados	Sustituye NIC 27 y SIC-12
NIIF 11	Acuerdo Conjuntos NIC 31 y a la	sustituye a la SIC-13
NIIF 12 participaciones	Información a revelarse aplicara a entidades que en Otras entidades	sobre tengan una participación en una subsidiaria
NIIF 10 y la NIIF 12,	Estados Financieros Consolidados y Separados; y Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	sustituye a la NIC 27 (Modificada en 2008)
Modificaciones NIIF 7 (Emitida diciembre de 2011)	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7 (Emitido diciembre, 2011)	Información a Revelar de Transición	Enero 1, 2015
Modificaciones a la NIC 1 (emitido junio, 2011)	Presentación de Partidas de Otro Resultado Integral	Julio, 1 2012
NIC 19 (emitido junio, 2011)	Beneficios a los Empleados Información a revelar por los empleadores sobre Beneficios a los Empleados	Enero 1, 2013
Modificaciones a la NIC 32 (emitida diciembre, 2011)	Compensación de Activos Financieros y Pasivo	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los períodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **b. Bases de preparación**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.

#### **c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **d. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

De acuerdo al análisis de la antigüedad de la cartera la compañía ha constituido una provisión para cuentas incobrables.

#### **e. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

#### **f. Activos por impuestos corrientes**

En esta cuenta se presentan las retenciones en la fuente hechas por clientes que serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

**g. Propiedades, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia 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 las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo e instrumental médico	10
Equipos de computación	3

### **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **h. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **i. Impuestos**

#### **Impuesto a la renta**

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca 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.

#### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

## **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 re estimación 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, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **j. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

### **k. Beneficios a empleados**

#### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fon deada).

## **Participación a trabajadores**

La Compañía debe reconocer un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en caso de que estas se produzcan. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

### **l. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan 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. Los principales ingresos que se originan de la operación del hospital son por: hospitalización, farmacia, asistencia médica; adicionalmente se obtienen ingresos financieros que se originan en las ventas de tarjetas DSS.

### **m. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

### **n. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del servicio durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **o. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no 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 reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

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.



**p. Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**q. Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

**r. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**s. Utilidad neta por acción**

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

**t. Importancia relativa**

Al determinar la información sobre las diferentes partidas de los estados financieros de acuerdo, con la NIC 34, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros.

**u. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Cajas	0	0
Fondo rotativo	1.332	974
Saldo en bancos	15.274	267.600
Depositos en transito	0	20.571
<b>Total</b>	<b><u>16.606</u></b>	<b><u>289.145</u></b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Cuentas y documentos por cobrar</b>		
Fideicomiso mercantil	7.200.276	6.206.297
Ecualelectricidad	64.985	64.985
Tarjetas de credito	35.698	68.567
Documentos por cobrar	72.306	51.533
Cuentas por cobrar empresas publicas	51.077	2.520.578
Convenios empresariales	57.243	44.623
Servicios pendientes de facturar		
<b>Subtotal</b>	<b><u>7.481.584</u></b>	<b><u>8.956.583</u></b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Anticipos de honorarios	179.163	160.681
Anticipos a proveedores	33.971	34.141
Anticipos y prestamos a empleados	1.998	930
Compañías relacionadas	22.018	12.083
Seguros por cobrar	42.021	54.837
Credito hospitalario	18.279	7.588
Aporte capital socios	59.103	83.636
Otras cuentas por cobrar	54.440	26.425
<b>Subtotal</b>	<b><u>410.994</u></b>	<b><u>380.321</u></b>
<b>(-) Provisión para cuentas incobrables (A)</b>	<b><u>(81.515)</u></b>	<b><u>(81.515)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>7.811.063</u></b>	<b><u>9.255.389</u></b>

(A) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

<b>Enero 1, 2012</b>	<b>(72.862)</b>
Provisión cuentas incobrables 2012	<u>(8.653)</u>
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>(81.515)</b>
 Provisión cuenta incobrables 2013	 <u>(0)</u>
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b><u>(81.515)</u></b>

Por error contable se hace mal la provisión y se carga a la cuenta 11215001 Provisión incobrables el valor de \$ -2.833.57.

## 6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de farmacia	360.765	13.656
Inventario de bodega (suministros)	58.283	35.753
Inventarios en consignacion	39.764	47.493
	458.813	96.902
(-) Provision por obsolescencia	(30.761)	(30.761)
Total	<u>428.051</u>	<u>66.141</u>

La compañía en el año 2011 efectuó la provisión para obsolescencia de inventarios en base al análisis de los inventarios de poco movimiento, el valor de US\$ 11.826 fue cargado a la cuenta patrimonial de Adopción de NIIF por primera vez. En el año 2012 se incremento la provisión en US\$ 18.935, valor que fue cargado a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2013 no se ha efectuado provisión para obsolescencia de inventarios.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	212.250	212.250
Anticipo impuesto a la renta	183.890	96.503
Contratos por regularizar	1.305	16.800
Garantias por liquidar	280	280
Total	<u>397.725</u>	<u>325.833</u>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

			<u>Diciembre 31,</u>	
<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u> <u>Historico</u>	<u>Depreciacion</u> <u>Acumulada</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instalaciones hospital	85.123	32.006	53.117	61.630
Equipos de computacion	28.471	20.093	8.378	5.427
Equipo de oficina	72.741	37.610	35.131	42.405
Muebles y enseres	389.130	163.313	225.817	231.603
Vehículos	1.499	175	1.324	0
Equipo instrumental medico	1.055.434	293.257	762.176	801.643
Total	<u>1.632.397</u>	<u>(546.455)</u>	<u>1.085.942</u>	<u>1.142.708</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Enero 1, 2012	1.147.308	(244.174)	903.134
Adquisiciones	378.668		378.668
Gasto depreciacion		(139.094)	(139.094)
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>1.525.976</b>	<b>(383.268)</b>	<b>1.142.708</b>
Adiciones	106.537		106.537
Bajas y/o ajustes	(116)	68	(48)
Gasto depreciacion 2013		(163.255)	(163.255)
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>1.632.397</b>	<b>(546.455)</b>	<b>1.085.942</b>

## 9. DERECHOS FIDUCIARIOS

El saldo de esta cuenta se constituye por los bienes y derechos fiduciarios entregados para la constitución del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio HUR, el mismo que es administrado por Enlace Negocios Fiduciarios Sociedad Anónima Administradora de Fondos y Fideicomisos (Fiduciaria). El detalle de los bienes y derechos que constituyen este Fideicomiso es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
DESCUENTOS SERVICIOS SALUD	6.664.274	6.664.274
DESCUENTOS SERVICIOS SALUD CANJE	870.812	870.812
APORTES ACCIONES ORDINARIAS	2.211.504	2.211.504
APORTE INICIAL AL PROYECTO	2.306.041	2.306.041
APORTE CAPITAL SOCIOS PREFERIDOS	1.623.500	1.623.500
CANJES HOSPITAL DEL RIO	(3.241.455)	(3.241.455)
TERRENOS	(A) 1.670.370	1.670.370
EDIFICIOS	(A) 7.817.365	7.817.365
<b>Total</b>	<b>19.922.411</b>	<b>19.922.411</b>

- (A) Corresponde al registro del revalúo de los bienes inmuebles de la Compañía, dicho revalúo se encuentra respaldado por el informe de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, el crédito se cargo a la cuenta patrimonial "otros resultados integrales" subcuenta "superávit por revaluación de propiedad planta y equipo". En el año 2012 se efectuó el ajuste del acuerdo al avalúo actualizo lo cual origino un incremento de US\$ 426.954, valor que fue cargado a resultados del ejercicio en apego a NIIF.

## 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta está constituido por los saldos pendientes de cobro de la venta de las tarjetas Hospigold Hospirio, Hospirio Card, y por la novación del contrato con Viennatone cuyo detalle es el siguiente:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<b>Hospigold Hospirio</b>		
Hospigold Titular y familia	222.775	277.817
Hospigold Titular	13.406	17.142
Hospigold sin seguro	36.757	47.055
Hospigold canje	-1.208	0
Afiliacion membresia	33.572	27.887
	<u>305.302</u>	<u>369.901</u>
<b>Hospirio Card</b>		
Hospirio Card titular y familia	11.993	17.285
Hospirio Card canje 100%	0	0
	<u>11.993</u>	<u>17.285</u>
<b>Novacion Fideicomiso</b>		
Novacion Viennatone (A)	637.715	412.548
<b>Total</b>	<b>955.010</b>	<b>799.734</b>

- (A) Corresponde a la suscripción de un pagare a favor de la empresa Viennatone S.A. por US\$ 812.537, cuyo vencimiento fue en diciembre 28 del 2013.

## 11. CARGOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta está representada por los gastos incurridos en la prestación de servicios que aun no han sido facturados, de acuerdo al convenio que se mantiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, estos gastos serán reconocidos en el estado de resultados del año 2013, una vez que se haya efectuado la facturación de los servicios prestados de acuerdo al convenio con el IESS, el detalle de estos gastos es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Insumos y medicinas	0	790.926
Gastos varios	0	76.931
<b>Total</b>	<u>0</u>	<u>867.857</u>

Mediante registro contable número 1721 del 3 de mayo del 2013, se efectúa la liquidación del saldo de esta cuenta afectando a resultados una vez que se han obtenido la liquidación de parte del IESS.

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones que la compañía es el siguiente:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Fininvest Overseas Inc.	(A) 349.857	300.000
<b>Total</b>	<u>349.857</u>	<u>300.000</u>

(A) El detalle de las obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

<u>Nº</u>	<u>Tasa de</u>	<u>Fechas de</u>		<u>Plazo</u>	<u>Valor</u>	<u>Registro Banco Central</u>	
	<u>Interes</u>	<u>Desembolso</u>	<u>vencimiento</u>	<u>días</u>	<u>US\$</u>	<u>Número</u>	<u>Fecha</u>
1	14%	15/03/2010	12/03/2011	360	43.610	310040	27/04/2010
2	14%	15/03/2010	12/03/2011	360	256.390	310035	27/04/2010
		Intereses por pagar			49.857		
		<b>Total</b>			<u>349.857</u>		

### 13. PROVEEDORES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>diciembre. 31</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corporpunt Cía. Ltda.	13050,71	7223,38
Simed S.A.	38.777	42.247
Pauta Cordova Jorge Enrique	1.014	26.774
Cordero Moreno & Corral Abogados Cia. Ltda.	6.754	17.028
Hormolab Cía. Ltda.	5.868	5.479
Linde Ecuador S.A.	68.654	7.120
Villavicencio Quizhpi Diana Ximena	9.846	0
Oriental Medical del Ecuador C.A.	5.855	7.141
Farfan Muñoz Fabiola	12.069	0
Sinailab S.A.	783	1.324
Conjunto Hospital Universitario del Rio	96.731	83.079
Computadora y facilidades Cia. Ltda.	7.078	4.267
Viat Cia. Ltda.	42.282	44.421
Softcase Cia. Ltda.	52.934	0
Jose Verdesoto Cia. Ltda	35.972	34.869
Quifatex S.A.	62.978	44.153
Andrade Moreno y Otro	23.551	18.397
Vintimilla Alvarez Rosalia	0	0
Ugalde Puyol Jorge Edmundo	4.034	9.177
MA & M Marketing Integral S.A.	0	14.302
EMAC	6.642	18.412
Proveedores varios	198.319	89.559
Prokliner Cia. Ltda.	12.079	22.323
Cega International Traders S.A.	35.562	31.891
Corpo & Medica Cia. Ltda.	11.781	18.182
Alvarez Larrea Equipos Medicos Alem C. Ltda.	411.438	373.968
Dismedic Cia. Ltda.	77.457	28.891
Leterago del Ecuador S.A.	5.132	1.846
Baxter Ecuador S.A.	18.213	17.681
Oncobiologico Cia. Ltda.	41.471	25.856
Lopez Mendieta Mirian del Rocio "Difasur"	137.295	52.676
Fadapharma del Ecuador S.A.	12.270	29.338
Ipromed Cia. Ltda.	31.374	53.320
Medicorsa Cia. Ltda.	24.051	11.536
Ruth Cecilia Abad Vallejo	4.544	16.853
Distribuidora Bioncomedica	4.752	23.363
C.C.V. Centro de Cirugia Cardiovascular	16.272	27.212
Traumamed S.A.	21.187	34.287
Honorarios profesionales	25.741	14.801
Comercio y representaciones Internacionales C.A.	0	22.058
Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	24.712	21.204
Gipromed Cia. Ltda.	17.808	14.668
Otros proveedores	<u>322.155</u>	<u>206.906</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.948.487</u></b>	<b><u>1.523.833</u></b>

#### 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS	41.323	39.800
Sueldos por pagar	126.275	126.557
Provisiones de beneficios sociales	98.845	75.704
Participación a trabajadores	124.301	0
Impuestos por pagar	249.877	110.161
<b>Total</b>	<b><u>640.621</u></b>	<b><u>352.222</u></b>

#### 15. DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Prestamos de accionistas</b>		
Prestamos Universidad del Azuay UDA	(A) 821.456	2.671.652
	<u>821.456</u>	<u>2.671.652</u>
<b>Prestamos de terceros</b>		
Microfactoring	407.415	0
	<u>407.415</u>	<u>0</u>
<b>Prestamos de compañías relacionadas</b>		
Fideicomiso Mercantil HUR	656.872	646.356
Convenio UDA	70.595	
	<u>727.467</u>	<u>646.356</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.956.338</u></b>	<b><u>3.318.008</u></b>

- (A) En enero del 2012 se firma el contrato de mutuo por US\$ 800.000; posteriormente en marzo del 2012, se firma un nuevo contrato de mutuo por US\$ 620.000. Por la naturaleza y destino del préstamo (Servicio Público de Salud) no se fija tasa de interés alguna, como garantía se han firmado letras de cambio, cuyo detalle es el siguiente:

<u>Secuencial</u>	<u>Fechas de</u>		<u>Interes</u>	<u>Valor</u>
	<u>emision</u>	<u>vencimiento</u>		<u>capital</u>
1	18/05/2011	18/05/2012	6,50%	150.000
2	14/12/2012		0,00%	800.000
3	15/01/2012	30/12/2013	0,00%	800.000
4	31/03/2012	30/12/2013	0,00%	620.000
5	30/05/2012	30/12/2013	0,00%	300.000
Intereses por pagar				<u>1.652</u>
<b>Al 31 de Diciembre del 2012</b>				<b><u>2.671.652</u></b>
Traslado a Aportes Futuras Capitalizaciones				(2.000.000)
Prestamos				1.127.000
Pagos				(987.000)
Intereses por pagar				<u>9.804</u>
<b>Al 31 de Diciembre del 2013</b>				<b><u>821.456</u></b>

## 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<b>Anticipo de clientes</b>		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	0	1.478.471
Depositos en tránsito	10.592	53.931
Anticipos de clientes	<u>58.713</u>	<u>25.973</u>
	69.305	1.558.375
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Maldonado Fiallo Hnos Cía. Ltda.	644.747	644.747
Consignaciones por liquidar	39.764	47.493
Ingresos diferidos	(A) 0	2.515.370
Otras cuentas por pagar	<u>249.634</u>	<u>45.075</u>
	934.146	3.252.685
<b>Total</b>	<u>1.003.451</u>	<u>4.811.060</u>

- (A) Corresponde a servicios prestados a través del convenio con el IESS, los mismos que se encuentran planillados, la facturación se realizó en el año 2013 y por ende este valor se afectó a resultados en este periodo económico.

## 17. DESCUENTOS EN SERVICIOS DE SALUD

El saldo de esta cuenta corresponde a convenios por Servicios de Salud (DSS), se ha considerado como un pasivo diferido pues corresponde a servicios por entregar a los clientes, las ventas iniciales se realizó a través del Fideicomiso HUR, las ventas de estos convenios se efectuaron hasta el año 2008, luego de esa fecha están restringidas dichas ventas bajo ese sistema. La afectación a resultados de estos saldos es mediante la utilización del beneficiario los servicios que contrato. El detalle contable de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Descuentos en servicios de salud	6.785.468	6.901.060
<b>Total</b>	<u>6.785.468</u>	<u>6.901.060</u>

## 18. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantiene registrado un saldo por pagar como obligaciones bancarias por US\$ 70.796 (US\$ 165.955 al 31 de diciembre del 2012), el origen de esta obligación es por la venta de pagarés de clientes de la compañía al Banco del Austro S.A.

## 19. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Enero 1, 2012	241.829	28.962	270.791
Provisión 2012	<u>53.741</u>	<u>20.713</u>	<u>74.454</u>
Diciembre 31, 2012	295.570	49.675	345.245
Provisión 2013	26.022	13.702	39.724
Pagos y liquidaciones		(7.265)	(7.265)
Ajustes (3.087)	<u>(6.637)</u>	<u>(9.724)</u>	<u>0</u>
Diciembre 31, 2013	<u>318.505</u>	<u>49.475</u>	<u>367.980</u>



## 20. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Esta cuenta está integrada por lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maldonado Fiallo Hnos. Cía. Ltda.	(A) 181.841	181.841
Hospicard servicios de salud	85.336	87.088
Resciliaciones Hospigold	<u>1.421.883</u>	<u>1.427.097</u>
Total	<u>1.689.061</u>	<u>1.696.026</u>

- (A) El total de la obligación pendiente de pago con este acreedor es de US\$ 943.111, para efectos de presentación se ha clasificado en corto y largo plazo de acuerdo a los vencimientos de la tabla de amortización y de acuerdo al contrato de renegociación.

## 21. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### a) Capital Social:

Mediante escritura pública del 23 de abril del 2012 se efectúa el aumento del capital social de la Compañía en US\$ 7.390.405, por lo que a partir de esa fecha el capital social de la Compañía asciende a la cantidad de US\$ 7.436.365 acciones ordinarias de un dólar cada una, y US\$ 2.500 de acciones preferentes de un dólar cada una.

### b) Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde al aporte de los socios promotores ventas de acciones ordinarias, con su contrapartida contable Derechos Fiduciarios.

En el año 2013 con fecha 07 de noviembre, con el DI 2118 se traslada de la cuenta Préstamo Universidad del Azuay el valor de US\$ 2.000.000, incrementando el Aporte para futuras capitalizaciones. (Nota 15).

### c) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
<b>Saldo Inicial 2012</b>	<b>2.254.248</b>
Neteo con la cuenta de reserva por valuación del patrimonio en cumplimiento de la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías	(2.254.248)
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>0</b>
Transferencia de otros resultados integrales	3.052.692
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>3.052.692</b>

## 23. CONTRATOS

Contrato de Fideicomiso Mercantil suscrito el 7 de mayo del 2.003 y modificado el 28 de diciembre del 2.004.

Los aspectos generales de este Fideicomiso son como siguen:

### a) Comparecientes

Hospital del Rio Hospirio S.A.	Fideicomitente
Universidad del Azuay	Fideicomitente
Fideicomiso Mercantil Hospirio TFC-243	Beneficiario
Enlace Negocios Fiduciarios Sociedad Anónima	
Administradora de Fondos y Fideicomisos	Fiduciaria

### b) Obligaciones de la Fiduciaria

La Fiduciaria se compromete principal mente al desarrollo de las siguientes actividades:

#### Instrucciones Ordinarias de Administración Fiduciaria

- Recibir de los Fideicomitentes los bienes que aporten para la constitución del Fideicomiso, así como aquellos que transfiera el Fideicomitente Uno en el futuro a favor del Fideicomiso y registrarlos en el balance de acuerdo con el procedimiento establecido en el contrato fiduciario;
- Contratar créditos con instituciones financieras, cuando así lo requiera para el desarrollo del proyecto inmobiliario, previa autorización de la Junta del Fideicomiso; así como la Junta del Fideicomiso aprobara las condiciones del endeudamiento y autorizara la constitución de garantías para caucionar dichas obligaciones;

- Coordinar el desarrollo del Proyecto inmobiliario "Hospital del Rio" sobre la base de los estudios técnicos, financieros y arquitectónicos e inmueble, así como los contratistas y proveedores, fiscalizador, gerente inmobiliario y asesores comerciales entre otros que determine la Junta del Fideicomiso;
- Realizar, suscribir y comparecer a la suscripción de los contratos civiles, profesionales y prestadores de servicios o contratistas necesarios para el desarrollo del Proyecto Inmobiliario, de tal forma que no sea la falta de instrucción o delegación la que impida la construcción y venta del Proyecto inmobiliario, siempre y cuando no se contravenga las limitaciones establecidas en la ley, en el contrato fiduciario y en las que lleguen a celebrar en el futuro;
- Destinar al desarrollo del proyecto inmobiliario, los recursos monetarios que por cualquier concepto ingresen al Fideicomiso, de conformidad con el flujo previamente aprobado y según lo referente a los costos directos de construcción previo visto bueno del fiscalizador en las planillas de obra, que contrate para el efecto, y conforme el presupuesto que deberá ser puesto en conocimiento de la Fiduciaria y aprobado por la Junta del Fideicomiso. Los costos indirectos serán desembolsos conforme el flujo de Caja;
- Realizar cualquier tipo de inversiones solicitadas por la Junta del Fideicomiso necesarios para lograr el cumplimiento de la finalidad del Fideicomiso;
- Celebrar los contratos de compra -venta de derechos del Fideicomitente Uno del Proyecto inmobiliario con los compradores que hayan cancelado la totalidad del valor de los mismos, una vez cumplidos todos los requisitos legales y técnicos en la etapa previa y conforme el mandato otorgado por el Fideicomitente Uno mediante encargo fiduciario. Los derechos del beneficiario cedidos, representan determinadas alícuotas del Proyecto Inmobiliario Hospital Universitario del Rio. La Fiduciaria podrá realizar y suscribir contratos de promesa de venta, reserva o compra venta de las alícuotas del Proyecto Inmobiliario, previa solicitud de Fideicomitente Uno y recibir de los promitentes compradores o reservantes, los recursos que se generan con ocasión del contrato de venta o reserva de alícuotas que hayan celebrado los promitentes compradores o reservantes con el Fideicomiso; para lo cual deberá llevar un registro de los aportes realizados;
- Celebrar expresa e irrevocablemente y a nombre del Fideicomitente Uno, promesas de venta, convenios de reserva o ventas de acciones preferidas u ordinarias a ser emitidas por el Fideicomitente Uno en los términos establecidos por este, o celebrar promesas de venta de cualquier otro mecanismo de adhesión o prestación de servicios del Hospital Universitario del Rio;
- Realizar liquidaciones o restituciones parciales de los bienes que conforman la participación fiduciaria del Fideicomiso previa autorización de la Junta del Fideicomiso; y,
- Transformar el Fideicomiso inmobiliario en uno de administración, una vez realizada la transferencia y liquidación de resultados a los Beneficiarios, a prorrata de su participación.

El Fideicomiso no podrá ser objeto de medidas o providencias preventivas, ni embargo por deudas u obligaciones del Fideicomitente, del Beneficiario o de la Fiduciaria, estará afecto única y exclusivamente a la finalidad del Fideicomiso, la cual está señalada en el contrato fiduciario, el mismo que tiene un plazo máximo establecido en la Ley de Mercado de Valores o hasta cumplir con su finalidad.

#### **Fideicomiso Viennatone – Hospital del Rio**

Constituido en el mes de julio del 2009, con los siguientes comparecientes:

CA. Viennatone y CIA,	Constituyente y Beneficiario
Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio	Constituyente y Beneficiario Fiducia
S.A. -Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles	Fiduciaria
General Electric -GE Medical Systems Information	
Technologies Inc. de Estados Unidos de Norteamérica	Beneficiario

Entre los aspectos importantes del Fideicomiso se menciona:

Objeto.-El presente Fideicomiso tiene por objeto principal, por un lado, que los equipos que integran el patrimonio autónomo del Fideicomiso, constituyan garantía de la cancelación de los créditos concedidos por Viennatone al Fideicomiso. Mercantil Hospital Universitario del Rio; y, por otro, que los flujos aportados por Viennatone al patrimonio autónomo del Fideicomiso, se destinen irrevocablemente para abonar o cancelar la deuda, que esta compañía ha adquirido a favor de General Electric, en virtud del contrato de compra venta de los equipos que han suscrito.

La Fiducia por su parte para dar cumplimiento al objeto del Fideicomiso, dentro de las instrucciones que tiene que cumplir esta a) la de contabilizar dentro del patrimonio autónomo, el dinero, los equipos y los flujos transferidos o por transferir al Fideicomiso por los constituyentes; b) de los flujos efectivamente recibidos, la Fiducia deberá destinarlos al abono o cancelación de la deuda, en el monto que alcanzare y hasta la total cancelación de la deuda; y c) restituir total o parcialmente los equipos al Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio, o a quien hubiere cedido los derechos fiduciarios, una vez que Viennatone certifique por escrito que el Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio ha cancelado los créditos.

#### **Fideicomiso Mercantil Irrevocable de Garantía Hospital del Rio TFC-273.**

Constituido en el mes de julio del 2009, con los siguientes comparecientes:

Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio	Fideicomitente
Banco del Austro S.A.	Beneficiario
Trust Fiduciaria S.A.	Fiducia

Entre los aspectos importantes del Fideicomiso se menciona:

Objeto.- Tiene como finalidad garantizar el cumplimiento de las obligaciones. presentes o futuras, contraídas o por contraer por el Fideicomitente a favor del Banco del Austro S.A., originadas en la operación de compra venta de cartera de clientes reservantes, correspondiente a los consultorios, bodegas, locales comerciales, parqueos del bloque C autorizada por la Junta Extraordinaria del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Rio de octubre 2008.

Con la finalidad de integrar el patrimonio del Fideicomiso Garantías Hospital del Río TFC-273, el Fideicomitente transfiere real y materialmente, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, bienes inmuebles consistentes en consultorios, bodegas, locales comerciales y parqueos, por US\$ 2.463.096.

La Fiducia por su parte para dar cumplimiento al objeto del Fideicomiso, dentro de las instrucciones que tiene que cumplir esta, que en la medida que se vaya pagando la cartera adquirida por el Banco del Austro S.A., este instruirá mediante comunicación suscrita, para que restituya el correspondiente bien inmueble a favor del Fideicomitente, quien deberá proceder a transferirlo al cliente - reservante que corresponda.

El 21 de diciembre del 2009, los constituyentes resolvieron dar por terminada parcialmente el contrato de fideicomiso mercantil irrevocable de garantía, restituyendo un local comercial y cinco consultorios, que formaban parte del patrimonio autónomo del Fideicomiso.

#### **Fideicomiso de Garantía Hospital T17C-243.**

Constituido en el mes de julio del 2009, con los siguientes comparecientes:

Hospital del Río Hospital S.A.	Constituyente Uno
La Universidad del Azuay	Constituyente Dos
Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río	La Deudora
Austrobank Overseas Panamá S.A.	Beneficiario
Trust Fiduciaria S.A.	Fiducia

Entre los aspectos importantes del Fideicomiso se menciona:

Objeto.-Tiene como finalidad que los constituyentes cedan y transfieran a título de fideicomiso mercantil irrevocable, a favor del Fideicomiso, la totalidad de los derechos fiduciarios de beneficio que tienen como beneficiarios del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río.

Los constituyentes llevan a cabo esta cesión y transferencia de derechos de beneficiario a favor del fideicomiso, con el objeto de garantizar únicamente las obligaciones que contraiga la Deudora para con Austrobank Overseas.

La Fiducia por su parte para dar cumplimiento al objeto del Fideicomiso, dentro de las instrucciones que tiene que cumplir esta, la de aceptar la presente transferencia de derechos que a su favor se realiza.

#### **Contrato de Administración Hospitalaria, suscrito el 8 de noviembre del 2004 y sus cláusulas principales incluyen:**

Duración del Contrato

Este acuerdo tendrá una duración de seis años y tres meses, a partir del día 01 del mes de agosto del año 2005 y concluirá el 31 del mes de octubre del año 2011.

## Objeto del Contrato

Por media del presente instrumento, el FIDEICOMISO, contrata los servicios de AHMC, para que esta última efectúe la administración hospitalaria del Hospital Universitario del Río, según las estipulaciones contenidas en el presente instrumento, de conformidad con las etapas (tres), y demás servicios a proveerse por el Administrador, según lo siguiente:

### Honorarios

La contratante pagará al Administrador los siguientes honorarios por sus servicios de conformidad con lo siguiente:

#### Fase I: Alianza Estratégica (un mes)

Un honorario de treinta mil dólares de los Estados Unidos de América que serán pagados a la firma del presente contrato de la siguiente forma: Quince mil dólares en efectivo y la cantidad de quince mil dólares de los Estados Unidos de América a través de la cesión del número de acciones ordinarias y nominativas de la compañía Hospital del Río Hospirio S.A., hasta completar dicha cantidad.

#### Fase II: Lanzamiento y Administración del Proyecto (14 meses)

Percibirá un honorario mensual de trece mil dólares de los Estados Unidos de América, mismos que serán pagados el 60% de dicho honorario, esto es la cantidad de siete mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América en dinero en efectivo y el cuarenta por ciento de dicho honorario, esto es la cantidad de cinco mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América a través de la cesión del número de acciones ordinarias y nominativas de la compañía Hospital del Río Hospirio S.A., hasta completar dicha cantidad.

#### Fase III: Administración Hospitalaria

Un honoraria mensual de quince mil dólares de los Estados Unidos de América por los primeros veinticuatro meses de duración de esta etapa, mismos que serán pagados el 60% de dicho honorario, esto es la cantidad de nueve mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América en dinero en efectivo y el cuarenta por ciento de dicho honorario, esto es la cantidad de seis mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América a través de la cesión del número de acciones ordinarias y nominativas de la compañía Hospital del Río Hospirio S.A., hasta completar dicha cantidad.

A partir del trigésimo noveno mes de duración del presente contrato, este honorario tendría un aumento del cinco por ciento, por cada periodo de 12 meses.

Para el pago de los honorarios antes estipulados, las partes de mutuo acuerdo establecen como precio justo de cada acción ordinaria, nominativa, e indivisible que recibirá por cesión el Administrador, un valor de noventa y nueve dólares de los Estados Unidos de América.

## 24. CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

## 25. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<b>Año terminado <u>Diciembre 31 de</u></b>	<b><u>Porcentaje de Variación</u></b>
2010	3
2011	4
2012	4
2013	3

## 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 14 de julio del 2014 no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.

## 27. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

---