

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	3,347,751	3,280,622	3,034,826
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	658,971	592,027	321,805
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	427,499	374,221	102,989
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	128,639	121,271	118,295
11030010	CLIENTES	216,686	197,658	174,115
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-88,047	-76,387	-55,820
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	27,828	4,698	4,135
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27,828	4,698	4,135
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	45,866	46,027	45,930
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	29,139	45,810	50,456
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	29,100	45,776	50,349
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	39	34	107
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	2,688,780	2,688,595	2,713,021
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	18,635	17,621	19,050
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	18,635	17,621	19,050
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	2,012,359	2,012,263	2,013,483
12030010	INMUEBLES	1,904,605	1,981,152	1,896,193
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	81,704	91,403	109,736
12030030	OTROS EQUIPOS	904,234	877,154	869,453
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-995,894	-1,009,729	-923,095
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	117,710	72,283	61,196
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	420,925	421,989	426,956
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	224,017	224,017	240,474
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	224,017	224,017	240,474
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	0	0	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	12,844	12,705	13,058
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	12,844	12,705	13,058
12080050	OTROS	0	0	0
20000000	PASIVOS TOTALES	922,153	924,581	983,880
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	676,538	650,208	281,278
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	3,116	3,241	7,065
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	138,909	129,059	75,745
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	15,885	22,157	65,660
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	394	1,693	49,038

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	15,491	20,464	16,622
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	518,628	495,751	132,808
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	1,374	1,725	3,710
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	517,254	494,026	129,098
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	245,615	274,373	702,602
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	1,558	3,241	74,233
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	216,529	246,701	294,843
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	27,528	24,431	333,526
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	8,249	7,552	6,586
22050050	PROVISIONES	19,279	16,879	12,054
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	0	0	314,886
30000000	CAPITAL CONTABLE	2,425,598	2,356,041	2,050,946
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,425,105	2,355,575	2,050,537
30030000	CAPITAL SOCIAL	517,869	517,869	500,204
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	121,281	121,281	1,390
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	125	125	125
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	1,785,830	1,716,300	1,548,818
30080010	RESERVA LEGAL	101,149	89,944	78,378
30080020	OTRAS RESERVAS	200,000	200,000	200,000
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,347,346	1,190,836	1,039,176
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	137,335	235,520	231,264
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	0	0	0
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	493	466	409

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE JUNIO DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	3,116	3,241	7,065
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	1,558	3,241	74,233
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	370,962	370,962	353,297
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	146,907	146,907	146,907
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	8,088	7,391	6,425
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	24	23	21
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	2,266	2,250	2,075
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	123,281,750	123,281,750	117,411,190
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	999,091	495,898	985,861	491,188
40010010	SERVICIOS	999,044	495,875	985,814	491,164
40010020	VENTA DE BIENES	0	0	0	0
40010030	INTERESES	0	0	0	0
40010040	REGALIAS	0	0	0	0
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	47	23	47	24
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	664,690	338,931	639,692	327,570
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	334,401	156,967	346,169	163,618
40030000	GASTOS GENERALES	138,721	72,959	135,732	70,489
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	195,680	84,008	210,437	93,129
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	-14,280	-7,510	-11,399	-6,101
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	181,400	76,498	199,038	87,028
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	10,494	6,290	3,680	2,037
40070010	INTERESES GANADOS	9,061	4,658	3,680	2,037
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	1,433	1,632	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	28	15	2,457	1,119
40080010	INTERESES PAGADOS	28	15	2,130	842
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	327	277
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	10,466	6,275	1,223	918
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	2,220	-593	1,022	304
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	194,086	82,180	201,283	88,250
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	56,724	24,634	67,038	26,815
40120010	IMPUESTO CAUSADO	87,100	38,732	92,643	41,977
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-30,376	-14,098	-25,605	-15,162
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	137,362	57,546	134,245	61,435
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	137,362	57,546	134,245	61,435
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	27	13	31	15
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	137,335	57,533	134,214	61,420
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	1.88	0.00	1.91	0
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	1.88	0	1.91	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
OTROS RESULTADOS INTEGRALES (NETOS DE
IMPUESTOS)**

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	137,362	57,546	134,245	61,435
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	137,362	57,546	134,245	61,435
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	27	13	31	15
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	137,335	57,533	134,214	61,420

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	54,229	27,183	54,925	27,471
9200020	PTU CAUSADA	1,188	595	1,753	962

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02**

AÑO **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	1,937,983	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	380,726	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	231,806	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	231,859	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	129,051	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES, para las emisoras

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	194,086	201,283
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	74,595	71,790
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	73,407	70,037
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	1,188	1,753
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	49,189	53,651
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	54,229	54,925
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-2,820	-252
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-2,220	-1,022
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-9,034	-1,550
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	-9,034	-1,550
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	308,836	325,174
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-157,427	-118,312
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-16,177	-48,225
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	161	2,760
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	52,377	43,023
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-26,277	38,843
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-91,861	-53,169
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-75,650	-101,544
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	151,409	206,862
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-38,061	-33,597
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-49,163	-37,557
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,041	280
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	9,061	3,680
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-60,070	-135,723
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	5,116	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-1,476	-74,079
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-65,137	-62,278
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-32	-2,517
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	1,459	3,151

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	53,278	37,542
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	374,221	102,989
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	427,499	140,531

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2012**

**ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
CONTABLE**

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	500,204	0	1,390	125	0	278,378	1,270,440	0	2,050,537	409	2,050,946
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-67,981	0	-67,981	0	-67,981
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	134,214	0	134,214	31	134,245
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DEL 2011	500,204	0	1,390	125	0	278,378	1,336,673	0	2,116,770	440	2,117,210
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	517,869	0	121,281	125	0	289,944	1,426,356	0	2,355,575	466	2,356,041
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-67,805	0	-67,805	0	-67,805
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	137,335	0	137,335	27	137,362
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DEL 2012	517,869	0	121,281	125	0	289,944	1,495,886	0	2,425,105	493	2,425,598

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

CARTA DEL DIRECTOR

INFORME TRIMESTRAL AL 30 DE JUNIO DE 2012

COMENTARIOS SOBRE LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS)

A PARTIR DEL EJERCICIO 2012 LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO MÉDICA SUR SON ELABORADOS DE ACUERDO CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS). DICHOS CRITERIOS HAN SIDO APLICADOS A LAS CIFRAS DEL EJERCICIO 2011 QUE SE PRESENTAN CON LA FINALIDAD DE QUE SEAN COMPARABLES.

ENTRE LOS CAMBIOS MÁS RELEVANTES, SE ENCUENTRA LA CLASIFICACIÓN DEL RUBRO DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, MISMO QUE HASTA EL AÑO ANTERIOR SE PRESENTABA DESPUÉS DEL RESULTADO DE OPERACIÓN Y QUE AHORA FORMA PARTE DEL MISMO.

ANÁLISIS SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA

DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 LOS INGRESOS DEL GRUPO ASCENDIERON A 495.9 MDP LO QUE SIGNIFICÓ UN INCREMENTO DE 1.0% Ó 4.7 MDP CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LOS INGRESOS CRECIERON 1.3% EQUIVALENTE A 13.2 MDP CON RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR, ALCANZANDO 999.1 MDP EN 2012 COMPARADO CON 985.9 MDP DEL EJERCICIO 2011.

LA UTILIDAD BRUTA DEL SEGUNDO TRIMESTRE ASCENDIÓ A 157.0 MDP, LO QUE SIGNIFICÓ UN MARGEN BRUTO DE 31.7%. EN TÉRMINOS COMPARATIVOS, EL RESULTADO BRUTO DE ESTE TRIMESTRE FUE INFERIOR EN 6.6 MDP AL DEL SEGUNDO TRIMESTRE DEL AÑO 2011. LO ANTERIOR SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR EL REFORZAMIENTO DE LA PLANTILLA DE PERSONAL ASISTENCIAL REALIZADO DURANTE EL EJERCICIO 2011. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD BRUTA FUE DE 334.4 MDP COMPARADO CON 346.2 MDP DEL EJERCICIO 2011, ESTO NOS PERMITIÓ ALCANZAR UN MARGEN BRUTO DE 33.5%, 1.6 PUNTOS PORCENTUALES POR DEBAJO DEL MARGEN ALCANZADO EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

POR SU PARTE, LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PARA EL SEGUNDO TRIMESTRE FUE DE 76.5 MDP EQUIVALENTE A UN MARGEN DE OPERACIÓN DE 15.4%. ESTE RESULTADO REPRESENTA UNA DISMINUCIÓN DE 10.5 MDP CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO 2011. LA VARIACIÓN SE EXPLICA POR UN INCREMENTO DE 5.1% EQUIVALENTE A 3.9 MDP EN GASTOS DE OPERACIÓN (GASTOS GENERALES Y OTROS INGRESOS Y GASTOS) ASOCIADO A PAGO DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA EXTERNA. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD DE OPERACIÓN FUE DE 181.4 MDP PRESENTANDO UNA VARIACIÓN NEGATIVA DE 8.9% EQUIVALENTE A 17.6 MDP COMPARADA CON EL EJERCICIO ANTERIOR DE 199.0 MDP.

CABE MENCIONAR QUE DENTRO DE LOS CAMBIOS MÁS RELEVANTES CON LA ADOPCIÓN DE LAS NUEVAS NORMAS, SE ENCUENTRA LA CLASIFICACIÓN DEL RUBRO DE OTROS INGRESOS Y GASTOS QUE EN AÑOS ANTERIORES SE PRESENTABA POSTERIOR AL RESULTADO DE OPERACIÓN Y AHORA FORMA PARTE DEL MISMO.

EN LO QUE SE REFIERE AL RUBRO DE INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (NETO), DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE SE OBSERVÓ UN INCREMENTO DE 5.4 MDP, AL PASAR DE UNA UTILIDAD DE 0.9 MDP EN 2011 A UNA UTILIDAD DE 6.3 MDP EN 2012. LO ANTERIOR SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR: I) DISMINUCIÓN EN GASTOS POR INTERESES ASOCIADA A PREPAGOS DE PASIVOS FINANCIEROS A LO LARGO DE 2011, Y II) INTERESES GANADOS POR MAYORES SALDOS REMANENTES EN CAJA. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD GENERADA POR LOS EFECTOS ANTERIORES FUE DE 9.2 MDP, AL PASAR DE UNA UTILIDAD DE 1.2 MDP EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2011 A UNA UTILIDAD DE 10.4

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS DISMINUYÓ 0.9 MDP EN EL SEGUNDO TRIMESTRE, AL PASAR DE UNA UTILIDAD DE 0.3 MDP A UNA PÉRDIDA DE 0.6 MDP EN 2012. EN TÉRMINOS ACUMULADOS AL CIERRE DE JUNIO DE 2012 SE OBSERVÓ UN INCREMENTO EN LA UTILIDAD EQUIVALENTE A 1.2 MDP CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR AL PASAR DE 1.0 MDP EN 2011 A 2.2 MDP EN 2012.

DERIVADO DE LO ANTERIOR, LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS SE UBICÓ EN 82.2 MDP EQUIVALENTE A UN MARGEN DE 16.6%. DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2011 LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS FUE DE 88.2 MDP, CON UN MARGEN DE 18.0%. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS PRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN DE 7.2 MDP CON RESPECTO A 2011, AL PASAR DE 201.3 MDP EN 2011 A 194.1 MDP EN 2012.

DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 LA PROVISIÓN DE IMPUESTOS FUE DE 24.6 MDP, LO QUE SE TRADUCE EN UNA TASA DE 30.0%, MIENTRAS QUE EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR LA PROVISIÓN DE IMPUESTOS ASCENDIÓ A 26.8 MDP LO QUE EQUIVALÍA A UNA TASA EFECTIVA DE 30.4%. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA PROVISIÓN DE IMPUESTOS PASÓ DE 67.0 MDP EN 2011 A 56.7 MDP EN 2012, LO QUE SIGNIFICA UNA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS MENOR EN 4.1% AL PASAR DE 33.3% EN 2011 A 29.2% EN 2012. ESTA VARIACIÓN SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR MENORES PROVISIONAMIENTOS ASOCIADOS A IETU POR MEJORAS EN LAS PERSPECTIVAS ECONÓMICAS DE ALGUNAS DE LAS EMPRESAS DEL GRUPO.

CON LO ANTERIOR LA UTILIDAD NETA SE UBICÓ EN 57.5 MDP, LO QUE SIGNIFICÓ UNA DISMINUCIÓN DE 3.9 MDP CON RESPECTO AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2011. ESTO SIGNIFICÓ UNA VARIACIÓN NEGATIVA EN EL MARGEN NETO DE 0.9 PUNTOS PORCENTUALES AL PASAR DE 12.5% EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2011 A 11.6% EN 2012. SIN EMBARGO, EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD NETA AL CIERRE DE JUNIO CRECIÓ 3.1 MDP AL PASAR DE 134.2 MDP EN 2011 A 137.3 MDP EN 2012, LO QUE NOS PERMITIÓ MANTENER UN MARGEN NETO DE 13.7%.

EL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN (UAFIDA - UTILIDAD DE OPERACIÓN MÁS DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN) DURANTE EL SEGUNDO TRIMESTRE ASCENDIÓ A 103.7 MDP, LO QUE SIGNIFICÓ UNA DISMINUCIÓN DE 10.8 MDP RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA DIMINUCIÓN CON RESPECTO AL EJERCICIO 2011 FUE DE 18.3 MDP COLOCÁNDOSE EN 235.6 MDP Y PERMITIÉNDONOS UN MARGEN UAFIDA DE 23.6%.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

EL APALANCAMIENTO (PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL) AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 FUE DE 0.28 COMPARADO CON EL 0.31 OBSERVADO DEL AÑO ANTERIOR. FINALMENTE CABE MENCIONAR QUE LA RAZÓN DE LIQUIDEZ (ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CIRCULANTE) AL CIERRE DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2012 TUVO UNA VARIACIÓN DE 0.1 PUNTOS CON RESPECTO AL AÑO ANTERIOR, AL PASAR DE 1.1 EN 2011 A 1.0 PUNTOS EN 2012.

OTROS COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

DE CONFORMIDAD CON LA REFORMA AL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BMV EN MATERIA DE ANALISTA INDEPENDIENTE Y COBERTURA DE ANÁLISIS, MÉDICA SUR INFORMA QUE CUENTA CON COBERTURA DE ANÁLISIS POR PARTE DE GBM GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA.

MÉDICA SUR ES UN GRUPO DE EMPRESAS PRIVADAS, DEDICADO A BRINDAR SERVICIOS DE SALUD A LA SOCIEDAD MEXICANA, Y CONTRIBUIR EN EL DESARROLLO DE LA DOCENCIA Y LA INVESTIGACIÓN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

BIOMÉDICA, CON APEGO A UN ESTRICTO CÓDIGO DE ÉTICA. PARA EL CUMPLIMIENTO DE ESTOS OBJETIVOS, MÉDICA SUR OFRECE SERVICIOS EN LOS TRES NIVELES DE ATENCIÓN MÉDICA: I) PRIMARIA; A TRAVÉS DE LA RED DE SUCURSALES DE DIAGNÓSTICO BÁSICO; II) DE SEGUNDO NIVEL; A TRAVÉS DEL HOSPITAL MÉDICA SUR LOMAS EN LA CIUDAD DE MÉXICO, Y III) DE ALTA ESPECIALIDAD; A TRAVÉS DEL COMPLEJO MÉDICO-UNIVERSITARIO AL SUR DE LA CAPITAL DEL PAÍS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ANEXAN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS AL 30 DE JUNIO DE 2012, EN ARCHIVO ADJUNTO IFRSTRIM PARA CONSERVAR EL FORMATO ORIGINAL.

MÉDICA SUR, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012

EN MILES DE PESOS

1. INFORMACIÓN GENERAL

LAS ACTIVIDADES PRINCIPALES DE MÉDICA SUR, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (LA COMPAÑÍA) CONSISTEN EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS, DE DIAGNÓSTICO Y DE HOSPITALIZACIÓN, Y OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS ASÍ COMO A LA CONSTRUCCIÓN DE INMUEBLES DEDICADOS A DICHAS ACTIVIDADES Y LOS SERVICIOS DE HOTELERÍA QUE FACILITAN LA ESTANCIA DE FAMILIARES DE NUESTROS PACIENTES.

LA COMPAÑÍA TIENE 2 HOSPITALES Y 22 LABORATORIOS CLÍNICOS.

LAS OFICINAS CORPORATIVAS DE LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRAN LOCALIZADAS EN PUENTE DE PIEDRA NO. 150, TORIELLO GUERRA, 14050, MÉXICO, D.F.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A. BASES DE PRESENTACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS CONFORME A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD ("NIC") 34, INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA, Y SON PARTE DEL PERIODO CUBIERTO POR IFRS 1, PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, SUS ADECUACIONES E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y VIGENTES O EMITIDAS Y ADOPTADAS ANTICIPADAMENTE A LA FECHA DE PREPARACIÓN DE LOS MISMOS.

LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON IAS 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA" REQUIERE DEL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y TAMBIÉN REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EJERZA SU JUICIO EN EL PROCESO DE APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES. LAS ÁREAS QUE INVOLUCRAN UN ALTO GRADO DE JUICIO CONTABLES Y ÁREAS DONDE LAS FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN INCERTIDUMBRES SON SIGNIFICATIVAS, SON REVELADAS EN LA NOTA 4

B. TRANSICIÓN A IFRS

LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES DE LA COMPAÑÍA (CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2011) FUERON PREPARADOS CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS ("NIF"). LAS NIF DIFIEREN EN ALGUNAS ÁREAS RESPECTO A LAS IFRS. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010 BAJO NIF, SE HAN AJUSTADO CIERTAS POLÍTICAS CONTABLES Y APLICADO ALGUNAS REGLAS DE TRANSICIÓN OBLIGATORIA Y VOLUNTARIA PARA CUMPLIR CON IFRS. LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LA COMPAÑÍA ES EL 1° DE ENERO DE 2011.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 2 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA REALIZÓ RECLASIFICACIONES EN VARIAS LÍNEAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA TENER UNA MEJOR PRESENTACIÓN Y ENTENDIMIENTO DE SU SITUACIÓN FINANCIERA BAJO IFRS.

LA IFRS 1 GENERALMENTE REQUIERE LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS NORMAS E INTERPRETACIONES APLICABLES A LA FECHA DEL PRIMER REPORTE. SIN EMBARGO, IFRS 1 PERMITE CIERTAS EXCEPCIONES EN LA APLICACIÓN DE ALGUNAS NORMAS A LOS PERIODOS ANTERIORES, CON EL OBJETO DE ASISTIR A LAS ENTIDADES EN EL PROCESO DE TRANSICIÓN. LA COMPAÑÍA HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y HA ELEGIDO CIERTAS OPCIONES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:

EXCEPCIONES OBLIGATORIAS:

LA COMPAÑÍA APLICARÁ LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELEVANTES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS IFRS COMO SIGUE:

1. CÁLCULO DE ESTIMACIONES - LAS ESTIMACIONES A LA FECHA DE TRANSICIÓN SON CONSISTENTES CON LAS ESTIMACIONES A ESA MISMA FECHA BAJO LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (NIF), A MENOS QUE EXISTIERA EVIDENCIA DE ERROR EN DICHAS ESTIMACIONES.

2. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ EN FORMA PROSPECTIVA CIERTOS REQUERIMIENTOS DE IAS 27 (2008) "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS" A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

EXENCIONES OPCIONALES:

LA COMPAÑÍA HA ELEGIDO LAS SIGUIENTES EXENCIONES OPCIONALES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS IFRS COMO SIGUE:

1. EXENCIONES REFERIDAS A LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LA EXENCIÓN DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS. POR LO TANTO, NO HA REFORMULADO COMBINACIONES DE NEGOCIOS QUE OCURRIERON ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

2. EXENCIONES A LA APLICACIÓN DE OTRAS IFRS:

COSTO ASUMIDO - LA COMPAÑÍA HA ELEGIDO LA OPCIÓN A TOMAR PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, EL MONTO ACTUALIZADO RECONOCIDO BAJO NIF Y EN ALGUNOS ACTIVOS EL VALOR RAZONABLE.

ARRENDAMIENTOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LA EXENCIÓN DE ARRENDAMIENTOS. POR LO TANTO, DETERMINA SI UN CONTRATO EXISTENTE A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN CONTIENE UN ARRENDAMIENTO CON BASE EN HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS EXISTENTES A ESA FECHA.

BENEFICIOS A EMPLEADOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LA EXENCIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS. POR LO TANTO, RECONOCE TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

COSTOS POR PRÉSTAMOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LOS LINEAMIENTOS DE LA IAS 23 A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A. BASES DE PREPARACIÓN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 3 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DEL COSTO HISTÓRICO EXCEPTO POR ALGUNOS CONCEPTOS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, LOS CUALES ESTÁN VALUADAS A VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE TRANSICIÓN, CONFORME A LO PERMITIDO POR IFRS. POR LO GENERAL, EL COSTO HISTÓRICO SE BASA EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN OTORGADA A CAMBIO DE LOS ACTIVOS.

LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS SE MENCIONAN MÁS ADELANTE.

B.BASES DE CONSOLIDACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE MÉDICA SUR Y DE LAS ENTIDADES CONTROLADAS POR MÉDICA SUR (SUS SUBSIDIARIAS). EL CONTROL SE OBTIENE MEDIANTE EL PODER DE GOBERNAR LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y OPERATIVAS DE LA ENTIDAD PARA OBTENER LOS BENEFICIOS DE SUS ACTIVIDADES.

SUBSIDIARIA / ENTIDAD PARTICIPACIÓN ACTIVIDADES
201220112010

SERVICIOS MSB, S. A. DE C. V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A MÉDICA SUR

INMOBILIARIA MÉDICA SUR, S. A. DE C. V. ("INMOBILIARIA MS") 99%99%99% SE DEDICA A LA CONSTRUCCIÓN DE ESPACIOS Y CONSULTORIOS PARA BRINDAR SERVICIOS DE SALUD.

TENEDORA DEL 99% DE LAS ACCIONES DE SERVICIOS HOTELEROS, S.A. DE C.V.

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN HOSPITALARIA, S. A. DE C. V. ("SAHO") 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A SUS INTERCOMPAÑÍAS MÉDICA SUR, SANTA TERESA Y SERVICIOS HOTELEROS.

TELEMED S. A. DE C. V. ("TELEMED") 99%99%99% SE DEDICA A LA RENTA DE ACTIVO FIJO A SU TENEDORA MÉDICA SUR.

SERVICIOS EJECUTIVOS MS, S. A. DE C. V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN EJECUTIVA A MÉDICA SUR.

CORPORACIÓN DE ATENCIÓN MÉDICA, S. A. DE C. V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS DE ATENCIÓN PRIMARIA.

SERVICIOS DE OPERACIÓN HOSPITALARIA, S.A. DE C.V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A SUS INTERCOMPAÑÍAS MÉDICA SUR Y SANTA TERESA.

OPERADORA MÉDICA SUR, S. A. DE C. V. 99%99%99% EN SUSPENSIÓN DE ACTIVIDADES DESDE EL 31 DE AGOSTO DE 1997.

SANTA TERESA INSTITUCIÓN GINECO OBSTRÉTICA, S. A. DE C. V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS A LA MUJER.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS DE PAGOS MÉDICOS MS, S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R.
99%
99%

N/ASE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y COBRANZA DE HONORARIOS MÉDICOS DE MÉDICA SUR. ESTA COMPAÑÍA SE CONSTITUYÓ EL 29 DE JUNIO DE 2011.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

TODAS LAS TRANSACCIONES INTERCOMPAÑÍAS, SALDOS, INGRESOS Y GASTOS SON ELIMINADOS EN LA CONSOLIDACIÓN.

C. INVERSIONES EN ASOCIADAS

UNA COMPAÑÍA ASOCIADA ES UNA ENTIDAD SOBRE LA CUAL LA COMPAÑÍA TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, Y QUE NI CONSTITUYE UNA SUBSIDIARIA NI UNA PARTICIPACIÓN EN UN NEGOCIO CONJUNTO. INFLUENCIA SIGNIFICATIVA ES EL PODER DE PARTICIPAR EN DECIDIR POLÍTICAS FINANCIERAS Y DE OPERACIÓN DE LA ENTIDAD EN LA QUE SE INVIERTE, PERO NO IMPLICA UN CONTROL O CONTROL CONJUNTO SOBRE ESAS POLÍTICAS.

LOS RESULTADOS Y LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LAS COMPAÑÍAS ASOCIADAS SON INCORPORADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EXCEPTO SI LA INVERSIÓN ES CLASIFICADA COMO MANTENIDA PARA SU VENTA, EN CUYO CASO SE CONTABILIZA CONFORME A LA NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS. CONFORME AL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, LAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS SE CONTABILIZAN EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA AL COSTO, AJUSTADO POR CAMBIOS POSTERIORES A LA ADQUISICIÓN POR LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LOS ACTIVOS NETOS DE LA COMPAÑÍA ASOCIADA, MENOS CUALQUIER DETERIORO EN EL VALOR DE LAS INVERSIONES EN LO INDIVIDUAL. LAS PÉRDIDAS DE UNA COMPAÑÍA ASOCIADA EN EXCESO A LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LA MISMA (LA CUAL INCLUYE CUALQUIER INVERSIÓN A LARGO PLAZO QUE, EN SUSTANCIA, FORME PARTE DE LA INVERSIÓN NETA DE LA COMPAÑÍA EN LA COMPAÑÍA ASOCIADA) SE RECONOCEN SIEMPRE Y CUANDO LA COMPAÑÍA HAYA CONTRAÍDO ALGUNA OBLIGACIÓN LEGAL O IMPLÍCITA O HAYA HECHO PAGOS EN NOMBRE DE LA ASOCIADA.

CUALQUIER EXCESO EN EL COSTO DE ADQUISICIÓN SOBRE LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES IDENTIFICABLES DE LA COMPAÑÍA ASOCIADA RECONOCIDO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN, SE RECONOCE COMO CRÉDITO MERCANTIL. EL CRÉDITO MERCANTIL SE INCLUYE EN EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN Y ES EVALUADA POR DETERIORO COMO PARTE DE LA INVERSIÓN. CUALQUIER EXCESO EN LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES IDENTIFICABLES SOBRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN, LUEGO DE SU REVALUACIÓN, SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

D. ACTIVOS FINANCIEROS

TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN Y SE DEJAN DE RECONOCER EN LA FECHA DE NEGOCIACIÓN, Y SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE, MÁS LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN, EXCEPTO POR AQUELLOS ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS, LOS CUALES SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN DENTRO DE LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS ESPECÍFICAS: "ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS", "INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO", "ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA" Y "PRÉSTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR". LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DE LA NATURALEZA Y PROPÓSITO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y SE DETERMINA AL MOMENTO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

-MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO

EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO ES UN MÉTODO DE CÁLCULO DEL COSTO AMORTIZADO DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO Y DE DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO A LO LARGO DEL PERIODO CUBIERTO POR DICHO INSTRUMENTO. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LOS FLUJOS ESTIMADOS FUTUROS DE COBROS EN EFECTIVO (INCLUYENDO TODOS LOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

HONORARIOS SOBRE LOS PUNTOS BASE SOBRE INTERESES PAGADOS O RECIBIDOS QUE FORMAN PARTE INTEGRAL DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, COSTOS DE TRANSACCIÓN Y OTRAS PRIMAS O DESCUENTOS) A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DE DEUDA O, (CUANDO SEA ADECUADO) EN UN PERIODO MÁS CORTO, CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

EL INGRESO SE RECONOCE SOBRE LA BASE DEL INTERÉS EFECTIVO PARA AQUELLOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA DIFERENTES A LOS ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

-ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SON CLASIFICADOS COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS CUANDO EL ACTIVO FINANCIERO ES MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O ES DESIGNADO COMO UN ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN ACTIVO FINANCIERO SE CLASIFICARÁ COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN SI:

- SE COMPRA PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE VENDERLO EN UN TÉRMINO CERCANO; O
- EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA COMPAÑÍA ADMINISTRA CONJUNTAMENTE, Y PARA LA CUAL EXISTE UN PATRÓN REAL RECIENTE DE TOMA DE UTILIDADES A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO QUE NO ESTÁ DESIGNADO Y ES EFECTIVO, COMO INSTRUMENTO DE COBERTURA.

UN ACTIVO FINANCIERO QUE NO SEA UN ACTIVO FINANCIERO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN PODRÍA SER DESIGNADO COMO UN ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- CON DICHA DESIGNACIÓN SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE VALUACIÓN O RECONOCIMIENTO QUE DE OTRA MANERA SURGIRÍA; O
- EL ACTIVO FINANCIERO FORMA PARTE DE UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS, DE PASIVOS FINANCIEROS O DE AMBOS, EL CUAL SE ADMINISTRA Y SU DESEMPEÑO SE EVALÚA SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON UNA ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INVERSIÓN DOCUMENTADA DE LA COMPAÑÍA, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O

LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE SU REMEDIACIÓN EN RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN EL RUBRO DE 'OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS' EN LOS ESTADOS DE UTILIDAD INTEGRAL/RESULTADOS.

-INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO

LAS LETRAS DE CAMBIO Y BONOS DE DEUDA CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES Y FECHAS DE VENCIMIENTO FIJAS, POR LOS CUALES LA COMPAÑÍA TIENE TANTO LA INTENCIÓN EFECTIVA COMO LA CAPACIDAD PARA CONSERVARLOS AL VENCIMIENTO, SE CLASIFICAN COMO INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO. LAS INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA MENOS CUALQUIER DETERIORO, RECONOCIENDO LOS INGRESOS SOBRE UNA BASE DE RENDIMIENTO EFECTIVO.

-PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 6 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, PRÉSTAMOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES, QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, SE CLASIFICAN COMO PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, MENOS CUALQUIER DETERIORO. LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, EXCEPTO POR LAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO EN CASO DE QUE EL RECONOCIMIENTO DE INTERESES SEA POCO IMPORTANTE.

-DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISTINTOS A LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA. SE CONSIDERA QUE LOS ACTIVOS FINANCIEROS ESTÁN DETERIORADOS, CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA QUE, COMO CONSECUENCIA DE UNO O MÁS EVENTOS QUE HAYAN OCURRIDO DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO FINANCIERO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO HAN SIDO AFECTADOS.

PARA LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL COTIZADOS Y NO COTIZADOS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA, UN DESCENSO SIGNIFICATIVO O PROLONGADO DEL VALOR RAZONABLE DE LOS VALORES POR DEBAJO DE SU COSTO, SE CONSIDERA QUE ES EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO.

PARA TODOS LOS DEMÁS ACTIVOS FINANCIEROS, INCLUYENDO PAGARÉS REDIMIBLES CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA Y CUENTAS POR COBRAR POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO, LA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO PODRÍA INCLUIR:

- DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS DEL EMISOR O CONTRAPARTE
- INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE LOS INTERESES O EL PRINCIPAL; O
- ES PROBABLE QUE EL PRESTATARIO ENTRE EN QUIEBRA O EN UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA.

PARA CIERTAS CATEGORÍAS DE ACTIVOS FINANCIEROS, COMO CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, LOS ACTIVOS QUE SE HAN SUJETADO A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO Y QUE NO HAN SUFRIDO DETERIORO EN FORMA INDIVIDUAL, SE INCLUYEN EN LA EVALUACIÓN DE DETERIORO SOBRE UNA BASE COLECTIVA. ENTRE LA EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UNA CARTERA DE CUENTAS POR COBRAR PODRÍA ESTAR DETERIORADA, SE PODRÍA INCLUIR LA EXPERIENCIA PASADA DE LA COMPAÑÍA CON RESPECTO A LA COBRANZA, UN INCREMENTO EN EL NÚMERO DE PAGOS ATRASADOS EN LA CARTERA QUE SUPEREN EL PERIODO DE CRÉDITO PROMEDIO DE 30 DÍAS, ASÍ COMO CAMBIOS OBSERVABLES EN LAS CONDICIONES ECONÓMICAS NACIONALES Y LOCALES QUE SE CORRELACIONEN CON EL INCUMPLIMIENTO EN LOS PAGOS.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE SE REGISTRAN AL COSTO AMORTIZADO, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO QUE SE RECONOCE ES LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS COBROS FUTUROS, DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL DEL ACTIVO FINANCIERO.

EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO SE REDUCE POR LA PÉRDIDA POR DETERIORO DIRECTAMENTE PARA TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS, EXCEPTO PARA LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, DONDE EL VALOR EN LIBROS SE REDUCE A TRAVÉS DE UNA CUENTA DE ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO. CUANDO SE CONSIDERA QUE UNA CUENTA POR COBRAR ES INCOBRABLE, SE ELIMINA CONTRA LA ESTIMACIÓN. LA RECUPERACIÓN POSTERIOR DE LOS MONTOS PREVIAMENTE ELIMINADOS SE CONVIERTE EN CRÉDITOS CONTRA LA ESTIMACIÓN. LOS CAMBIOS EN EL VALOR EN LIBROS DE LA CUENTA DE LA ESTIMACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CUANDO SE CONSIDERA QUE UN ACTIVO FINANCIERO DISPONIBLE PARA LA VENTA ESTÁ DETERIORADO, LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACUMULADAS PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL SE RECLASIFICAN A LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

E. INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS SE PRESENTAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN O VALOR NETO REALIZABLE, EL MENOR. LOS COSTOS, INCLUYENDO UNA PORCIÓN APROPIADA DE COSTOS INDIRECTOS FIJOS Y VARIABLES, SE ASIGNAN A LOS INVENTARIOS A TRAVÉS DEL MÉTODO MÁS APROPIADO PARA LA CLASE PARTICULAR DE INVENTARIO, SIENDO LA MAYORÍA VALUADO CON EL MÉTODO DE PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS. EL VALOR NETO REALIZABLE REPRESENTA EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS DE TERMINACIÓN Y LOS COSTOS NECESARIOS PARA EFECTUAR LOS SERVICIOS.

LA COMPAÑÍA REGISTRA LAS ESTIMACIONES NECESARIAS PARA RECONOCER DISMINUCIONES EN EL VALOR DE SUS INVENTARIOS POR DETERIORO, OBSOLESCENCIA, LENTO MOVIMIENTO Y OTRAS CAUSAS QUE INDIQUEN QUE EL APROVECHAMIENTO O REALIZACIÓN DE LOS ARTÍCULOS QUE FORMAN PARTE DEL INVENTARIO RESULTARÁ INFERIOR AL VALOR REGISTRADO.

F. COSTOS POR PRÉSTAMOS

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS CUALES CONSTITUYEN ACTIVOS QUE REQUIEREN DE UN PERIODO DE TIEMPO SUBSTANCIAL HASTA QUE ESTÁN LISTOS PARA SU USO O VENTA, SE ADICIONAN AL COSTO DE ESOS ACTIVOS DURANTE ESE TIEMPO HASTA EL MOMENTO EN QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO O VENTA.

EL INGRESO QUE SE OBTIENE POR LA INVERSIÓN TEMPORAL DE FONDOS DE PRÉSTAMOS ESPECÍFICOS PENDIENTES DE SER UTILIZADOS EN ACTIVOS CALIFICADOS, SE DEDUCE DE LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ELEGIBLES PARA SER CAPITALIZADOS.

TODOS LOS OTROS COSTOS POR PRÉSTAMOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS DURANTE EL PERIODO EN QUE SE INCURREN.

G. ARRENDAMIENTOS

LOS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO FINANCIEROS CUANDO LOS TÉRMINOS DEL ARRENDAMIENTO TRANSFIEREN SUSTANCIALMENTE A LOS ARRENDATARIOS TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD. TODOS LOS DEMÁS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO OPERATIVOS.

LOS PAGOS POR RENTAS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE CARGAN A RESULTADOS EMPLEANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DURANTE EL PLAZO CORRESPONDIENTE AL ARRENDAMIENTO, SALVO QUE RESULTE MÁS REPRESENTATIVA OTRA BASE SISTEMÁTICA DE REPARTO POR REFLEJAR MÁS ADECUADAMENTE EL PATRÓN DE LOS BENEFICIOS DEL ARRENDAMIENTO PARA EL USUARIO. LAS RENTAS CONTINGENTES SE RECONOCEN COMO GASTOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE SE INCURRE.

H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

SE REGISTRAN INICIALMENTE AL COSTO DE ADQUISICIÓN. POSTERIORMENTE, LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE MANTIENEN A SU COSTO DEPRECIADO. LA DEPRECIACIÓN SE REGISTRA EN RESULTADOS Y SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS REMANENTES DE LOS ACTIVOS, LAS CUALES SE REVISAN CADA AÑO JUNTO CON LOS VALORES RESIDUALES; Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS INCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO CALIFICABLES, ES CAPITALIZADO.

LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE LA VENTA O RETIRO DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS QUE SE RECIBEN POR VENTAS Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO, Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS.

LAS PROPIEDADES QUE ESTÁN EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN, PARA FINES DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS SE REGISTRAN AL COSTO MENOS CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA. EL COSTO INCLUYE HONORARIOS PROFESIONALES Y, EN EL CASO DE ACTIVOS CALIFICADOS, LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS CONFORME A LA POLÍTICA CONTABLE DE LA COMPAÑÍA. LA DEPRECIACIÓN DE ESTOS ACTIVOS, AL IGUAL QUE EN OTRAS PROPIEDADES, SE INICIA CUANDO LOS ACTIVOS ESTÁN LISTOS PARA SU USO PLANEADO.

LOS ACTIVOS MANTENIDOS BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO SE DEPRECIAN CON BASE EN SU VIDA ÚTIL ESTIMADA AL IGUAL QUE LOS ACTIVOS PROPIOS O, SI LA VIDA ES MENOR, EN EL PLAZO DE ARRENDAMIENTO CORRESPONDIENTE.

LA DEPRECIACIÓN DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA. LAS TASAS ANUALES DE DEPRECIACIÓN DE LOS PRINCIPALES GRUPOS DE ACTIVOS SON LAS SIGUIENTES:

ACTIVO FIJO, COMPONENTEVIDA ÚTIL (AÑOS)% DE DEPRECIACIÓN

TERRENOINDEFINIDAN/A

EDIFICIO

A) CIMENTACIÓN) 80A) 1.25

B) SUPERRESTRUCTURAB) 80B) 1.25

C) TECHOSC) 80C) 1.25

D) FACHADASD) 80D) 1.25

E) ACABADOSE) 30E) 3.33

F) ELEVADORES Y ESCALERAS MECÁNICASF) 20F) 5.00

G) SISTEMA MECÁNICO Y ELÉCTRICOG) 30G) 3.33

H) INSTALACIONES ESPECIALESH) 30H) 3.33

EQUIPO MÉDICO (1)2-10VARIABLE

INSTRUMENTAL MÉDICO425

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA1010

MAQUINARIA (1)2-10VARIABLE

EQUIPO TELEFÓNICO1010

EQUIPO DE CÓMPUTO425

EQUIPO DE TRANSPORTE (2)420

MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS425

NOTAS:

1. AL SEPARAR UN ACTIVO EN COMPONENTES, PUEDE VARIAR LA VIDA ÚTIL Y POR LO TANTO LA TASA DE DEPRECIACIÓN. LA VIDA ÚTIL SE DETERMINA CON INFORMACIÓN PROPORCIONADA POR EL PROVEEDOR AL MOMENTO DE ADQUIRIR EL ACTIVO ASÍ COMO DE UNA CONFIRMACIÓN DEL ÁREA TÉCNICA CORRESPONDIENTE (INGENIERÍA BIOMÉDICA PARA EQUIPO MÉDICO Y MANTENIMIENTO PARA MAQUINARIA).

2. CON VALOR RESIDUAL DE 20%.

LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MENORES SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS CUANDO SE INCURREN.

I. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SON AQUELLAS MANTENIDAS PARA PRODUCIR RENTAS Y/O PLUSVALÍA (INCLUYENDO LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN EN CONSTRUCCIÓN PARA DICHOS PROPÓSITOS). LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE VALÚAN INICIALMENTE A SU COSTO, INCLUYENDO LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN. POSTERIORMENTE, LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE MANTIENEN A SU COSTO DEPRECIADO. LA DEPRECIACIÓN SE REGISTRA EN RESULTADOS Y SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS REMANENTES DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, LAS CUALES SE REVISAN CADA AÑO JUNTO CON LOS VALORES RESIDUALES; Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN SE DA DE BAJA AL MOMENTO DE SU VENTA O CUANDO SE DESCONTINUA PERMANENTEMENTE EL USO DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN Y NO HAY BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS ESPERADOS DE LA VENTA DE DICHA PROPIEDAD. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA PROVENIENTE DE LA BAJA DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN (CALCULADA COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL INGRESO NETO POR LA VENTA Y EL VALOR EN LIBROS DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN) SE INCLUYE EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA INTEGRAL DEL PERIODO EN EL QUE LA PROPIEDAD SE DA DE BAJA.

J. CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL SURGE DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y SE RECONOCE COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN). EL CRÉDITO MERCANTIL ES EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS.

CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ADQUIRIDA EXCEDE LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE DICHO EXCESO SE RECONOCE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE UTILIDAD INTEGRAL COMO UNA GANANCIA POR COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL NO SE AMORTIZA Y SE SUJETA A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. PARA FINES DE LA EVALUACIÓN DEL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL ES ASIGNADO A CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO POR LAS QUE LA COMPAÑÍA ESPERA OBTENER BENEFICIOS. SI EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO ES MENOR QUE EL MONTO EN LIBROS DE LA UNIDAD, LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE ASIGNA PRIMERO A FIN DE REDUCIR EL MONTO EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL ASIGNADO A LA UNIDAD Y LUEGO A LOS OTROS ACTIVOS DE LA UNIDAD, PROPORCIONALMENTE, TOMANDO COMO BASE EL MONTO EN LIBROS DE CADA ACTIVO EN LA UNIDAD. LA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PARA FINES DEL CRÉDITO MERCANTIL NO PUEDE REVERTIRSE EN UN PERÍODO POSTERIOR. EL DESGLOSE DEL CRÉDITO MERCANTIL SE PRESENTA EN LA NOTA 5.

AL DISPONER DE UNA SUBSIDIARIA, EL MONTO ATRIBUIBLE AL CRÉDITO MERCANTIL SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN.

K. GASTOS DE INSTALACIÓN

LOS GASTOS DE INSTALACIÓN REALIZADOS PARA ADECUAR LOS LOCALES ARRENDADOS PARA LOS CENTROS DE ATENCIÓN MÉDICA Y LABORATORIOS SE REGISTRAN AL COSTO. LA AMORTIZACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, EN UN PERÍODO DE 4 AÑOS.

L. ACTIVOS INTANGIBLES

CORRESPONDE A UN CONTRATO DE USO DE MARCA, CON VIDA ÚTIL DEFINIDA Y SE AMORTIZA CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE LA VIDA ECONÓMICA ESTIMADA DEL ACTIVO. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN SE REVISAN AL FINAL DE CADA AÑO, Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

M.DETERIORO DEL VALOR DE RECUPERACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES

AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA, LA COMPAÑÍA REVISAR 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 MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO (EN CASO DE EXISTIR).

EL MONTO RECUPERABLE ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE MENOS EL COSTO DE VENDERLO Y EL VALOR DE USO. AL EVALUAR EL VALOR DE USO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LAS CONDICIONES ACTUALES DEL MERCADO RESPECTO AL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO.

SI SE ESTIMA QUE EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO ES MENOR QUE SU VALOR EN LIBROS, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO SE REDUCE A SU MONTO RECUPERABLE. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, SALVO SI EL ACTIVO SE REGISTRA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO SE DEBE CONSIDERAR LA PÉRDIDA POR DETERIORO COMO UNA DISMINUCIÓN DE LA REVALUACIÓN.

EN CASO DE REVERSIÓN DE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, A MENOS QUE EL ACTIVO CORRESPONDIENTE SE RECONOZCA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO LA REVERSIÓN DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE TRATA COMO UN AUMENTO EN LA REVALUACIÓN.

N. PROVISIONES

LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (LEGAL O IMPLÍCITA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

EL IMPORTE RECONOCIDO COMO PROVISIÓN ES LA MEJOR ESTIMACIÓN DE LOS RECURSOS NECESARIOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, AL FINAL DEL PERIODO, TENIENDO EN CUENTA LOS RIESGOS Y LAS INCERTIDUMBRES ASOCIADAS CON DICHA OBLIGACIÓN. CUANDO SE VALÚA UNA PROVISIÓN USANDO EL FLUJO DE EFECTIVO ESTIMADO PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, SU IMPORTE EN LIBROS REPRESENTA EL VALOR PRESENTE DE DICHO FLUJO DE EFECTIVO (SOLO CUANDO EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO ES MATERIAL).

CUANDO SE ESPERA QUE ALGUNOS O TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS REQUERIDOS PARA LIQUIDAR UNA PROVISIÓN SEAN RECUPERADOS DE UN TERCERO, SE RECONOCE UN ACTIVO POR UNA CUENTA POR COBRAR CUANDO ES VIRTUALMENTE SEGURO QUE SE RECIBIRÁ EL REEMBOLSO Y EL MONTO DE LA CUENTA POR COBRAR PUEDE SER MEDIDO CONFIABLEMENTE.

O. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO

LAS APORTACIONES A LOS PLANES DE BENEFICIOS AL RETIRO DE CONTRIBUCIONES DEFINIDAS SE RECONOCEN COMO GASTOS AL MOMENTO EN QUE LOS EMPLEADOS HAN PRESTADO LOS SERVICIOS QUE LES OTORGAN EL DERECHO A LAS CONTRIBUCIONES.

EL PASIVO POR PRIMA DE ANTIGÜEDAD DE TODO EL PERSONAL SON CONSIDERADOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, EL COSTO DE TALES BENEFICIOS SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CON VALUACIONES ACTUARIALES QUE SE REALIZAN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SUPERAN EL 10% DEL MONTO MAYOR ENTRE EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

DEFINIDOS DE LA COMPAÑÍA Y EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN AL FINAL DEL AÑO ANTERIOR, SE AMORTIZAN SOBRE LA VIDA LABORAL PROMEDIO ESTIMADA RESTANTE DE LOS EMPLEADOS QUE PARTICIPAN EN EL PLAN. LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LA MEDIDA EN QUE SE ADQUIEREN LOS BENEFICIOS; DE LO CONTRARIO, SE AMORTIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE EL PERIODO PROMEDIO HASTA LOS BENEFICIOS SE CONVIERTEN EN ADQUIRIDOS.

LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL RETIRO RECONOCIDAS EN LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, REPRESENTAN EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, AJUSTADO POR LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS NO RECONOCIDOS, MENOS EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN. CUALQUIER ACTIVO QUE SURJA DE ESTE CÁLCULO SE LIMITA A LAS PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y AL COSTO DE LOS SERVICIOS PASADOS, MÁS EL VALOR PRESENTE DE LOS REEMBOLSOS Y REDUCCIONES DE CONTRIBUCIONES FUTURAS AL PLAN.

P. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

LA PTU SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA Y SE PRESENTA EN EL RUBRO DE OPERACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS ADJUNTO. LA PTU SE DETERMINA CON BASE EN LA UTILIDAD FISCAL CONFORME A LA FRACCIÓN I DEL ARTÍCULO 10 DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

Q. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS ES UN PASIVO FINANCIERO QUE SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O SE DESIGNA COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS:

UN PASIVO FINANCIERO SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN SI:

~ SE ADQUIERE PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE RECOMPRARLO EN UN FUTURO CERCANO; O
~ ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE SE ADMINISTRAN CONJUNTAMENTE, Y PARA LA CUAL EXISTE EVIDENCIA DE UN PATRÓN RECIENTE DE TOMA DE UTILIDADES A CORTO PLAZO; O
~ ES UN DERIVADO QUE NO HA SIDO DESIGNADO COMO INSTRUMENTO DE COBERTURA O NO CUMPLE CON LAS CONDICIONES PARA SER EFICAZ.

UN PASIVO FINANCIERO QUE NO SEA UN PASIVO FINANCIERO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN PODRÍA SER DESIGNADO COMO UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

~ CON ELLO SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE ALGUNA INCOHERENCIA EN LA VALUACIÓN O EN EL RECONOCIMIENTO QUE DE OTRA MANERA SURGIRÍA; O
~ EL RENDIMIENTO DE UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS, DE PASIVOS FINANCIEROS O DE AMBOS, SE ADMINISTRE Y EVALÚE SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON UNA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN O DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO QUE LA ENTIDAD TENGA DOCUMENTADA, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O
~ FORME PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTENGA UNO O MÁS INSTRUMENTOS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IAS 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN PERMITA QUE LA TOTALIDAD DEL CONTRATO HÍBRIDO (ACTIVO O PASIVO) SEA DESIGNADO COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA SURGIDA DE LA REMEDIACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 12 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS DE OPERACIÓN" EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE UTILIDAD INTEGRAL.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

LOS PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA COMPAÑÍA SE CLASIFICAN COMO INSTRUMENTOS DE DEUDA Y CAPITAL Y SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS DE CONFORMIDAD CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LOS PRÉSTAMOS, SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN Y SON VALUADOS POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, Y SE RECONOCEN LOS GASTOS POR INTERÉS SOBRE UNA BASE DE RENDIMIENTO EFECTIVO.

EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES UN MÉTODO DE CÁLCULO DEL COSTO AMORTIZADO DE UN PASIVO FINANCIERO Y DE ASIGNACIÓN DEL GASTO FINANCIERO A LO LARGO DEL PERÍODO PERTINENTE. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LOS FLUJOS ESTIMADOS DE PAGOS EN EFECTIVO A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL PASIVO FINANCIERO (O, CUANDO SEA ADECUADO, EN UN PERÍODO MÁS CORTO) CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES SE CUMPLEN, CANCELAN O EXPIRAN.

R.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD REPRESENTA LA SUMA DEL IMPUESTO CORRIENTE Y EL IMPUESTO DIFERIDO.

I.IMPUESTO CORRIENTE

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. LA UTILIDAD GRAVABLE DIFIERE DE LA UTILIDAD REPORTADA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE (PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL POR LOS INGRESOS Y GASTOS QUE SON GRAVABLES O DEDUCIBLES EN OTROS AÑOS Y POR PARTIDAS QUE NUNCA SERÁN GRAVABLES O DEDUCIBLES. EL PASIVO DE LA COMPAÑÍA POR CONCEPTO DEL IMPUESTO CORRIENTE SE CALCULA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES PROMULGADAS O SUBSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA.

II.IMPUESTO DIFERIDO

PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA COMPAÑÍA CAUSARÁ ISR O IETU. LOS IMPUESTO DIFERIDOS SE CALCULAN APLICANDO LA TASA TANTO DE ISR O IETU QUE CORRESPONDA A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. LOS IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVOS SE RECONOCEN POR TODAS LAS DIFERENCIAS GRAVABLES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE. ESTOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO SE RECONOCEN SI LAS DIFERENCIAS TEMPORALES SURGEN DEL CRÉDITO MERCANTIL O DEL RECONOCIMIENTO INICIAL (DISTINTO AL DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS) DE OTROS ACTIVOS Y PASIVOS EN UNA OPERACIÓN QUE NO AFECTA LA UTILIDAD FISCAL NI LA UTILIDAD CONTABLE.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL IMPORTE EN LIBROS DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE REVISAS AL FINAL DE CADA PERIODO Y SE REDUCE EL IMPORTE DEL SALDO DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, EN LA MEDIDA QUE ESTIME PROBABLE QUE NO DISPONDRÁ DE SUFICIENTE UTILIDAD FISCAL, EN EL FUTURO, COMO PARA PERMITIR QUE SE RECUPERE LA TOTALIDAD O UNA PARTE DEL ACTIVO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS DEBEN MEDIRSE EMPLEANDO LAS TASAS FISCALES QUE SE ESPERA SEAN APLICABLES EN EL PERÍODO EN EL QUE EL ACTIVO SE REALICE O EL PASIVO SE LIQUIDE, BASÁNDOSE EN LAS TASAS (Y LEYES FISCALES) QUE AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA HAYAN SIDO APROBADAS O SUBSTANTIVAMENTE APROBADAS. LA MEDICIÓN DE LOS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS REFLEJARÁ LAS CONSECUENCIAS FISCALES QUE SE DERIVARÍAN DE LA FORMA EN QUE LA ENTIDAD ESPERA, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, RECUPERAR O LIQUIDAR EL IMPORTE EN LIBROS DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS.

III.IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS, SON RECONOCIDOS COMO INGRESO O GASTO, EN EL RESULTADO DEL PERIODO, EXCEPTO EN LA MEDIDA EN QUE HAYAN SURGIDO DE UNA TRANSACCIÓN QUE SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, EN CUYO CASO EL IMPUESTO TAMBIÉN SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, RESPECTIVAMENTE. CUANDO EL IMPUESTO CORRIENTE O DIFERIDO SURGE DEL REGISTRO INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, EL EFECTO FISCAL SE CONSIDERA DENTRO DE LA CONTABILIZACIÓN DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

S.RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS SE CALCULAN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN COBRADA Y POR COBRAR, TENIENDO EN CUENTA EL IMPORTE ESTIMADO DE BONIFICACIONES Y OTROS DESCUENTOS SIMILARES A CLIENTES.

PRESTACIÓN DE SERVICIOS: SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE PRESTAN LOS SERVICIOS, BASADOS EN CUOTAS ESTABLECIDAS DE DICHOS SERVICIOS, CONFORME SE DEVENGAN.

VENTA DE PRODUCTOS: SE RECONOCEN EN EL MOMENTO EN QUE SE TRANSFIEREN LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS BIENES, LOS INGRESOS PUEDEN VALUARSE CONFIABLEMENTE, EXISTE LA PROBABILIDAD DE QUE LA COMPAÑÍA RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA TRANSACCIÓN Y LOS COSTOS INCURRIDOS, O POR INCURRIR, EN RELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN PUEDEN SER VALUADOS RAZONABLEMENTE Y LA COMPAÑÍA NO CONSERVA INVOLUCRAMIENTO CONTINUO EN LA PROPIEDAD DEL BIEN O RETIENE CONTROL EFECTIVO SOBRE LOS BIENES VENDIDOS.

LAS ESTIMACIONES PARA PÉRDIDAS EN LA RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR QUE SE INCLUYEN EN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, SE REGISTRAN CON BASE EN ANÁLISIS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN.

T.UTILIDAD POR ACCIÓN - LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA MAYORITARIA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

4.JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA, LAS CUALES SE DESCRIBEN EN LA NOTA 3, LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA DEBE HACER JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS PARA VALUAR ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN EN LOS MISMOS. SIN EMBARGO, LOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE ESAS ESTIMACIONES.

LOS ESTIMADOS Y SUPUESTOS SE REVISAN EN FORMA CONTINUA. LAS MODIFICACIONES A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERIODO DE LA REVISIÓN Y PERIODOS FUTUROS SI LA REVISIÓN AFECTA TANTO AL PERIODO ACTUAL COMO A PERIODOS SUBSECUENTES.

LOS JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE AL APLICAR LAS ESTIMACIONES EFECTUADAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, Y QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR UN AJUSTE EN LOS VALORES EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL SIGUIENTE PERÍODO FINANCIERO SON COMO SIGUE:

A.LA COMPAÑÍA REVISLA LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS AL FINAL DE CADA PERÍODO ANUAL. DURANTE 2012 Y 2011, CON BASE EN SU ANÁLISIS DETALLADO LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA NO HA REALIZADO NINGUNA MODIFICACIÓN DE LA VIDA ÚTIL DE LOS COMPONENTES DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

B.AL EFECTUAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS, LA COMPAÑÍA REQUIERE DE EFECTUAR ESTIMACIONES EN EL VALOR EN USO ASIGNADO A SUS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, Y A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO, EN EL CASO DE CIERTOS ACTIVOS. LOS CÁLCULOS DEL VALOR EN USO REQUIEREN QUE LA COMPAÑÍA DETERMINE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS QUE DEBERÍAN SURGIR DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO Y UNA TASA DE DESCUENTO APROPIADA PARA CALCULAR EL VALOR ACTUAL. LA COMPAÑÍA UTILIZA PROYECCIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INGRESOS UTILIZANDO ESTIMACIONES DE CONDICIONES DE MERCADO, DETERMINACIÓN DE PRECIOS, Y VOLÚMENES DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

C.LA COMPAÑÍA UTILIZA ESTIMACIONES PARA DETERMINAR LAS RESERVAS DE INVENTARIOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA COMPAÑÍA EN LAS RESERVAS DE INVENTARIOS SON LOS VOLÚMENES DE VENTA EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS Y LOS MOVIMIENTOS EN LA DEMANDA DE ALGUNOS PRODUCTOS. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA COMPAÑÍA EN LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO SON PRINCIPALMENTE EL RIESGO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL CLIENTE, CUENTAS NO GARANTIZADAS Y, RETRASOS CONSIDERABLES EN LA COBRANZA DE ACUERDO A LOS LÍMITES DE CRÉDITO ESTABLECIDOS.

D.LA COMPAÑÍA ESTÁ SUJETA A TRANSACCIONES O EVENTOS CONTINGENTES SOBRE LOS CUALES UTILIZA JUICIO PROFESIONAL EN EL DESARROLLO DE ESTIMACIONES DE PROBABILIDAD DE OCURRENCIA, LOS FACTORES QUE SE CONSIDERAN EN ESTAS ESTIMACIONES SON LA SITUACIÓN LEGAL ACTUAL A LA FECHA DE LA ESTIMACIÓN Y, LA OPINIÓN DE LOS ASESORES LEGALES.

5.CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL AL 30 DE JUNIO DE 2012 SE INTEGRA POR LAS INVERSIONES EN ACCIONES DE LAS SIGUIENTES COMPAÑÍAS:

TELEMED, S.A.B. DE C.V. Y CORPORACIÓN MSB,85,830
INMOBILIARIA MÉDICA SUR, S.A.B. DE C. V.3,614
FARMACIA MÉDICA SUR42,962
SANTA TERESA IGO, S.A DE C.V91,611
TOTAL224,017

6.CAPITAL SOCIAL

AL 30 DE JUNIO DE 2012, EL CAPITAL SOCIAL SE INTEGRA COMO SIGUE:

FIJO, SIN DERECHO A RETIRO, SERIE "B", CLASE "I" REPRESENTADO POR 53,530,464 ACCIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

ORDINARIAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL POR \$161,076. VARIABLE, SERIE "B", CLASE "II", REPRESENTADO POR 69,751,286 ACCIONES ORDINARIAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL POR \$209,886 Y UNA ACTUALIZACIÓN ACUMULADA DE \$146,907

7.UTILIDADES ACUMULADAS

A. LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ESTÁ SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE EL 5% DE LA UTILIDAD DE CADA EJERCICIO SEA DESTINADA A INCREMENTAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE ÉSTA SEA IGUAL A LA QUINTA PARTE DEL IMPORTE DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO.

B. RÉGIMEN FISCAL DE DIVIDENDOS. LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO DE LA COMPAÑÍA A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE LA DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

8.RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 12 DE NOVIEMBRE DE 2009, SE DECIDIÓ INCREMENTAR LA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES A \$ 200'000 Y DICHA DECISIÓN FUE RATIFICADA EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL DÍA 27 DE ABRIL DE 2012.

9.EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERNACIONALES

LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), ESTABLECIÓ EL REQUERIMIENTO A CIERTAS ENTIDADES QUE DIVULGAN SU INFORMACIÓN FINANCIERA AL PÚBLICO A TRAVÉS DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES (BMV) PARA QUE A PARTIR DEL AÑO 2012 ELABOREN Y DIVULGUEN OBLIGATORIAMENTE SU INFORMACIÓN FINANCIERA CON BASE EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS).

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE EMITIRÁ LA COMPAÑÍA POR EL AÑO QUE TERMINARÁ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SERÁN SUS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES QUE CUMPLAN CON IFRS. LA FECHA DE TRANSICIÓN SERÁ EL 1 DE ENERO DE 2011 Y, POR LO TANTO, EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SERÁ EL PERIODO COMPARATIVO COMPRENDIDO POR LA NORMA DE ADOPCIÓN IFRS 1, ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. DE ACUERDO A IFRS 1, LA COMPAÑÍA APLICARÁ LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELEVANTES Y CIERTAS EXENCIONES OPCIONALES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE IFRS.

LOS SIGUIENTES SON LOS CAMBIOS SIGNIFICATIVOS QUE HA IDENTIFICADO LA COMPAÑÍA EN SUS POLÍTICAS CONTABLES COMO RESULTADO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF Y LA ESTIMACIÓN DE LOS EFECTOS QUE TENDRÁN DICHS CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DE SUS ESTADOS FINANCIEROS, POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010:

A) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. SE APLICARÁ LA EXENCIÓN DE COSTO ASUMIDO POR LO QUE LA EMPRESA ELIGIÓ PARA ALGUNOS ACTIVOS EL MONTO ACTUALIZADO RECONOCIDO BAJO NIF Y EN OTROS EL VALOR RAZONABLE. LA COMPAÑÍA COMO OPCIÓN DE POLÍTICA CONTABLE ADOPTÓ EL MODELO DE COSTO; ASIMISMO SE MODIFICÓ LA POLÍTICA PARA INCLUIR LOS REQUERIMIENTOS DE LA IAS 16

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

RELATIVOS A LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES.

B) COMBINACIONES DE NEGOCIOS. SE APLICARÁ LA IFRS 3 DE MANERA PROSPECTIVA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN POR LO QUE SE DEJARÁN LOS SALDOS DE CRÉDITO MERCANTIL DETERMINADOS POR LA EMPRESA.

C) PROPIEDADES DE INVERSIÓN. LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN DE ACUERDO A LA IAS 40 PUEDEN VALUARSE UTILIZANDO EL MODELO DE VALOR RAZONABLE O EL MODELO DE COSTO. LA EMPRESA ELIGE VALUAR LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN A COSTO HISTÓRICO.

D) INVENTARIOS. SE ADOPTÓ EL MÉTODO DE VALUACIÓN DE INVENTARIOS DE PEPS. (PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS).

F) BENEFICIOS A EMPLEADOS. SE ADOPTÓ ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES DE LA IAS 19 (2011) POR LO QUE SE CANCELARON LOS EFECTOS DE SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR CONTRA UTILIDADES ACUMULADAS. POR LO TANTO AL ADOPTAR ESTA NIIF 19 (2011) LA POLÍTICA CONTABLE REQUIERE EL RECONOCER INMEDIATAMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SE GENEREN EN ADELANTE Y LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS Y EL INTERÉS NETO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

G) FLUJOS DE EFECTIVO. SE PUEDE PRESENTAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO BAJO EL MÉTODO DIRECTO O INDIRECTO. LA EMPRESA ELIGE PRESENTAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO BAJO EL MÉTODO INDIRECTO.

H) ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL. LA COMPAÑÍA HA DEFINIDO PRESENTAR LA UTILIDAD INTEGRAL Y EL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO EN UN SÓLO ESTADO FINANCIERO DENOMINADO ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL.

LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS IFRS ES EL 1 DE ENERO DE 2011. EN LA PREPARACIÓN DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO IFRS, SE HAN APLICADO LAS REGLAS DE TRANSICIÓN A LAS CIFRAS REPORTADAS PREVIAMENTE DE CONFORMIDAD CON NIF. COMO SE DESCRIBE EN LA NOTA 2 A LOS ESTADOS FINANCIEROS, LA COMPAÑÍA HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y HA ELEGIDO CIERTAS OPCIONES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1. LAS SIGUIENTES CONCILIACIONES PROPORCIONAN LA CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN Y EL IMPACTO EN EL CAPITAL CONTABLE Y EN EL ESTADO DE POSICIÓN MONETARIA A LA FECHA DE TRANSICIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2011, AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, Y EN LA UTILIDAD INTEGRAL NETA POR EL EJERCICIO DE TRANSICIÓN QUE TERMINA EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

REFERENCIA	1 DE ENERO DE 2011	30 DE JUNIO DE 2011	31 DE DICIEMBRE DE 2011
TOTAL CAPITAL CONTABLE BAJO NIF	1,879,186	1,940,851	2,172,849
AJUSTE DE INVENTARIOS	703	1,464	2,524
AJUSTE AL ACTIVO FIJO	276,833	281,993	289,254
AJUSTE A ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS	(2,685)	(1,842)	(525)
CANCELACIÓN DE PTU DIFERIDO	(676)	(676)	(676)
AJUSTE AL PASIVO LABORAL	22,788	24,749	27,323
AJUSTE A PASIVOS CONTINGENTES	(12,054)	(12,054)	(16,879)
CANCELACIÓN DE EFECTOS DE INFLACIÓN	(38,885)	(38,885)	(38,885)
EFFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(74,264)	(78,390)	(78,944)
TOTAL CAPITAL CONTABLE BAJO IFRS	2,050,946	2,117,210	2,356,041

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011

REFERENCIA	NIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRS	SALDO AJUSTADO	RECLASIFICACIONES	TOTAL IFRS	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	102,989	0	102,989	0	102,989
CLIENTES	118,295	0	118,295	0	118,295
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4 54,591	0	54,591	(54,591)	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4 0 0 0	4,135	4,135		
INVENTARIOS	45,227	703	45,930	0	45,930
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	4 0 0 0	50,456	50,456		
INVERSIONES	2 10,402	0	10,402	8,648	19,050
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	F, 12,163,606	276,833	2,440,439	(426,956)	2,013,483
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1 0 0 0	426,956	426,956		
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS	B, H, 2, 3303,750	(41,570)	262,180	(262,180)	0
ACTIVOS INTANGIBLES	3 0 0 0	240,474	240,474		
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	3 0 0	13,058	13,058		
ACTIVOS TOTALES	2,798,860	235,966	3,034,826	0	3,034,826
CRÉDITOS BANCARIOS A C.P	7,065	0	7,065	0	7,065
PROVEEDORES	75,745	0	75,745	0	75,745
IMPUESTOS POR PAGAR	65,660	0	65,660	0	65,660
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	SG132,132	676	132,808	0	132,808
CRÉDITOS BANCARIOS A L.P	74,233	0	74,233	0	74,233
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	E, 50	74,264	74,264	220,579	294,843
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	SC, D, I, 5564,839	(10,734)	554,105	(220,579)	333,526
PASIVOS TOTALES	919,674	64,206	983,880	0	983,880
TOTAL ACTIVOS MENOS TOTAL PASIVOS	1,879,186	171,760	2,050,946	0	2,050,946
CAPITAL CONTABLE	1,879,186	171,760	2,050,946	0	2,050,946

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DE 2011

REFERENCIA	NIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRS	SALDO AJUSTADO	RECLASIFICACIONES	TOTAL IFRS	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	140,531	0	140,531	0	140,531

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CLIENTES	157,230	0	157,230	0	157,230	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	12,365	0	12,365	(12,365)	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	0	0	2,458	2,458	
INVENTARIOS	A41,	706	1,464	43,170	0	43,170
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	4	0	0	9,907	9,907	
INVERSIONES	2	11,424	0	11,424	7,441	18,865
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	F,	12,141,879	281,993	2,423,872	(428,928)	1,994,944
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1	0	0	428,928	428,928	
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS	B, H,	2,	3299,091	(40,727)	258,364	(258,364)
ACTIVOS INTANGIBLES	3	0	0	240,474	240,474	
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	3	0	0	10,449	10,449	
ACTIVOS TOTALES		2,804,226	242,730	3,046,956	0	3,046,956
CRÉDITOS BANCARIOS A C.P		2,724	0	2,724	0	2,724
PROVEEDORES		123,261	0	123,261	0	123,261
IMPUESTOS POR PAGAR		28,355	0	28,355	0	28,355
OTROS PASIVOS CIRCULANTES	G1	167,223	676	167,899	0	167,899
CRÉDITOS BANCARIOS A L.P		4,086	0	4,086	0	4,086
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	E,	50	78,390	78,390	189,208	267,598
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	C, D, I,	5537,726	(12,695)	525,031	(189,208)	335,823
PASIVOS TOTALES		863,375	66,371	929,746	0	929,746
TOTAL ACTIVOS MENOS TOTAL PASIVOS		1,940,851	176,359	2,117,210	0	2,117,210
CAPITAL CONTABLE		1,940,851	176,359	2,117,210	0	2,117,210

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

REFERENCIANIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRSSALDO AJUSTADORECLASIFICACIONESTOTAL IFRS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		374,221	0	374,221	0	374,221
CLIENTES		121,271	0	121,271	0	121,271
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	50,508	0	50,508	(50,508)	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	0	0	4,698	4,698	
INVENTARIOS	A43,	503	2,524	46,027	0	46,027
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	4	0	0	45,810	45,810	
INVERSIONES	2	11,387	0	11,387	6,234	17,621
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	F,	12,144,998	289,254	2,434,252	(421,989)	2,012,263
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1	0	0	421,989	421,989	
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS	B, H,	2,	3282,366	(39,410)	242,956	(242,956)
ACTIVOS INTANGIBLES	3	0	0	224,017	224,017	
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	3	0	0	12,705	12,705	
ACTIVOS TOTALES		3,028,254	252,368	3,280,622	0	3,280,622
CRÉDITOS BANCARIOS A C.P		3,241	0	3,241	0	3,241
PROVEEDORES		129,059	0	129,059	0	129,059

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

IMPUESTOS POR PAGAR 22,157 0 22,157 0 22,157
 OTROS PASIVOS CIRCULANTES 495,075 676 495,751 0 495,751
 CRÉDITOS BANCARIOS A L.P 3,241 0 3,241 0 3,241
 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 50 78,944 78,944 167,757 246,701
 OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES 5202,632 (10,444) 192,188 (167,757) 24,431
 PASIVOS TOTALES 855,405 69,176 924,581 0 924,581
 TOTAL ACTIVOS MENOS TOTAL PASIVOS 2,172,849 183,192 2,356,041 0 2,356,041
 CAPITAL CONTABLE 2,172,849 183,192 2,356,041 0 2,356,041

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 2011

REFERENCIAL IFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRS SALDO AJUSTADO RECLASIFICACIONES TOTAL IFRS

VENTAS NETAS 491,188 0 491,188 0 491,188
 COSTO DE VENTAS 330,944 (3,374) 327,570 0 327,570
 UTILIDAD BRUTA 160,244 3,374 163,618 0 163,618
 GASTOS GENERALES 71,599 (1,110) 70,489 0 70,489
 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO 88,645 4,484 93,129 0 93,129
 OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO 8 0 0 0 (6,101) (6,101)
 UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN (*) 88,645 4,484 93,129 (6,101) 87,028
 OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO 6 (6,246) 145 (6,101) 6,101 0
 RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO 7 918 0 918 (918) 0
 INGRESOS FINANCIEROS 7 0 0 0 2,037 2,037
 GASTOS FINANCIEROS 7 0 0 0 1,119 1,119
 INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO 0 0 0 0 918 918
 PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOC. Y NEGOCIOS CONJUNTOS 304 0 304 0 304
 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 83,621 4,629 88,250 0 88,250
 IMPUESTOS A LA UTILIDAD 25,635 1,180 26,815 0 26,815
 UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS 57,986 3,449 61,435 0 61,435
 OPERACIONES DISCONTINUADAS 0 0 0 0 0
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 57,986 3,449 61,435 0 61,435
 OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL
 EFECTO DE CONVERSIÓN ENTIDADES EXTRANJERAS 0 0 0 0 0
 IMPUESTO DIFERIDO DE OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL 0 0 0 0 0
 OTRO RESULTADO INTEGRAL 0 0 0 0 0
 RESULTADO INTEGRAL TOTAL 57,986 3,449 61,435 0 61,435
 PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 15 0 15 0 15
 PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 57,971 3,449 61,420 0 61,420
 PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL 15 0 15 0 15
 PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL 57,971 3,449 61,420 0 61,420

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2011

REFERENCIANIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRSSALDO AJUSTADORECLASIFICACIONESTOTAL IFRS

VENTAS NETAS	985,861	0	985,861	0	985,861				
COSTO DE VENTASF,	H646,820	(7,128)	639,692	0	639,692				
UTILIDAD BRUTA	339,041	7,128	346,169	0	346,169				
GASTOS GENERALESF,	H137,076	(1,344)	135,732	0	135,732				
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	201,965	8,472	210,437	0	210,437				
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	8	0	0	0	(11,399)	(11,399)			
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN (*)	201,965	8,472	210,437	(11,399)	199,038				
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	H6	(11,709)	310	(11,399)	11,399	0			
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	7	1,223	0	1,223	(1,223)	0			
INGRESOS FINANCIEROS	7	0	0	0	3,680	3,680			
GASTOS FINANCIEROS	7	0	0	0	2,457	2,457			
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	0	0	0	1,223	1,223				
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOC. Y NEGOCIOS CONJUNTOS	1,022	0	1,022	0	1,022				
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	192,501	8,782	201,283	0	201,283				
IMPUESTOS A LA UTILIDADE	62,911	4,127	67,038	0	67,038				
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	129,590	4,655	134,245	0	134,245				
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0	0				
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	129,590	4,655	134,245	0	134,245				
OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL									
EFFECTO DE CONVERSIÓN ENTIDADES EXTRANJERAS	0	0	0	0	0				
IMPUESTO DIFERIDO DE OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL	0	0	0	0	0				
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0				
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	129,590	4,655	134,245	0	134,245				
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	31	0	31	0	31				
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	129,559	4,655	134,214	0	134,214				
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL	31	0	31	0	31				
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL	129,559	4,655	134,214	0	134,214				

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

REFERENCIANIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRSSALDO AJUSTADORECLASIFICACIONESTOTAL IFRS

VENTAS NETAS	1,924,758	(121)	1,924,637	0	1,924,637				
COSTO DE VENTASF,	H1,310,441	(14,503)	1,295,938	0	1,295,938				
UTILIDAD BRUTA	614,317	14,382	628,699	0	628,699				
GASTOS GENERALESF,	H272,407	(4,570)	267,837	0	267,837				
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	341,910	18,952	360,862	0	360,862				
OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	8	0	0	0	(45,396)	(45,396)			
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN (*)	341,910	18,952	360,862	(45,396)	315,466				

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	6(42,613)	(2,783)	(45,396)	45,396	0
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	7 10,742	10,742	(10,742)	0	
INGRESOS FINANCIEROS	7 0 0	12,910	12,910		
GASTOS FINANCIEROS	7 0 0	2,168	2,168		
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	0 0 0	10,742	10,742		
PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOC. Y NEGOCIOS CONJUNTOS	985	985	0	985	
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	311,024	16,169	327,193	0	327,193
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	86,936	4,680	91,616	0	91,616
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	224,088	11,489	235,577	0	235,577
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0 0 0	0 0			
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	224,088	11,489	235,577	0	235,577
OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL:					
EFFECTO DE CONVERSIÓN ENTIDADES EXTRANJERAS	0	0	0	0	0
IMPUESTO DIFERIDO DE OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL	0	0	0	0	0
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	224,088	11,489	235,577	0	235,577
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	57	57	0	57	
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	224,031	11,489	235,520	0	235,520
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL	57	57	0	57	
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL	224,031	11,489	235,520	0	235,520

LA TRANSICIÓN A IFRS HA RESULTADO EN LOS SIGUIENTES CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:

A. LA COMPAÑÍA DECIDIÓ CAMBIAR EL MÉTODO DE VALUACIÓN DE SUS INVENTARIOS A PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS (PEPS) DE CONFORMIDAD CON LA IAS 2 "INVENTARIOS" YA QUE ANTERIORMENTE MANEJABA COSTOS PROMEDIOS. POR OTRO LADO, EL COSTO INCLUYE UNA ASIGNACIÓN SISTEMÁTICA DE LOS GASTOS FIJOS Y VARIABLES QUE SE EROGAN EN EL PROCESO DE LOS INVENTARIOS.

B. DE ACUERDO CON LA NORMA IAS 29, INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN ÚNICAMENTE DEBEN RECONOCERSE EN UNA ECONOMÍA HIPERINFLACIONARIA, QUE SE IDENTIFICA POR DIVERSAS CARACTERÍSTICAS DEL ENTORNO ECONÓMICO DE UN PAÍS. EL PARÁMETRO MÁS OBJETIVO PARA CALIFICAR UNA ECONOMÍA COMO HIPERINFLACIONARIA ES CUANDO LA INFLACIÓN ACUMULADA DURANTE TRES AÑOS SE APROXIMA O SOBREPASA EL 100%. DADO QUE LA COMPAÑÍA Y SUS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS SE ENCUENTRAN EN UN ENTORNO ECONÓMICO NO HIPERINFLACIONARIO, LOS EFECTOS DE INFLACIÓN RECONOCIDOS BAJO NIF HASTA 2007 FUERON CANCELADOS, POR LOS PERÍODOS NO HIPERINFLACIONARIOS, EXCEPTO POR LOS ACTIVOS POR LOS QUE SE UTILIZÓ LA EXCEPCIÓN DE COSTO ASUMIDO DE LA IFRS 1 QUE SE MENCIONA EN LA NOTA 2.

C. LA NIF D-3, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, REGISTRA UNA PROVISIÓN Y EL GASTO CORRESPONDIENTE POR INDEMNIZACIONES, CONFORME LA ENTIDAD ESTIME RESCINDIR LA RELACIÓN LABORAL ANTES DE LA FECHA DE RETIRO, O ESTIME PAGAR BENEFICIOS COMO RESULTADO DE UNA OFERTA REALIZADA A LOS EMPLEADOS PARA INCENTIVAR UNA RESCISIÓN VOLUNTARIA. NO SE REQUIERE QUE PREVIAMENTE EXISTA UN PLAN FORMAL COMO LO INDICA LA NORMA IAS 19., POR LO QUE SE AJUSTÓ CANCELANDO ESTA PROVISIÓN.

D. SE ADOPTÓ ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES DE LA IAS 19 (2011) POR LO QUE SE CANCELARON LOS EFECTOS DE SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR CONTRA UTILIDADES ACUMULADAS. POR LO TANTO AL ADOPTAR ESTA IAS 19 (2011) ÚNICAMENTE SE TIENE COMO OPCIÓN DE POLÍTICA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONTABLE EL RECONOCER INMEDIATAMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SE GENEREN EN ADELANTE Y LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS Y EL INTERÉS NETO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. ASIMISMO REGISTRÓ A LA FECHA DE TRANSICIÓN TODAS LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS NO RECONOCIDAS AL FINAL DEL PERIODO DE CONFORMIDAD CON NIF BAJO EL MÉTODO DEL CORREDOR, DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1 QUE SE MENCIONA EN LA NOTA 2.

E.LA COMPAÑÍA REAJUSTÓ SUS IMPUESTOS DIFERIDOS CONFORME A LA IAS 12, IMPUESTOS A LA UTILIDAD, UTILIZANDO EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS BAJO IFRS.

F.DE ACUERDO CON LA IAS 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO LA COMPAÑÍA CONSIDERO EL COSTO ASUMIDO PARA ALGUNOS ACTIVOS DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1 COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 2, POR LO CUAL DETERMINÓ LOS COMPONENTES SIGNIFICATIVOS DE LOS INMUEBLES Y EQUIPOS; Y EN CONSECUENCIA REAJUSTÓ SUS VIDAS ÚTILES Y SU CORRESPONDIENTE EFECTO EN LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA A LA FECHA DE TRANSICIÓN. ADICIONALMENTE, CAPITALIZÓ EL INSTRUMENTAL MÉDICO NETO DE SU EFECTO DE DEPRECIACIÓN, QUE CALIFICA PARA SER RECONOCIDO COMO ACTIVO FIJO, YA QUE LA ENTIDAD ESPERA USARLAS DURANTE MÁS DE UN AÑO, ANTERIORMENTE SE RECONOCÍAN EN SU TOTALIDAD COMO GASTO EN LA FECHA DE SU ADQUISICIÓN. FINALMENTE, EXISTEN ALGUNOS ACTIVOS QUE SE DETERMINÓ SU VALOR CONSIDERANDO EL VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE AVALÚOS EFECTUADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES.

LOS EFECTOS RESULTANTES DE DICHOS AVALÚOS FUERON COMO SIGUE:

VALOR EN LIBROS NIFAJUSTE	VALOR RAZONABLE DE AVALÚOS	BAJO IFRS
INMUEBLES	29,158 (13,914)	15,244
TERRENOS	134,879 168,991	303,870
EQUIPO MÉDICO	32,778 11,571	44,349
TOTAL	196,815 166,648	363,463

G.CONFORME A LA IAS 19, BENEFICIOS A EMPLEADOS EL GASTO POR PTU RECONOCIDA SE REFIERE ÚNICAMENTE A LA CAUSADA, PORQUE REQUIERE, ENTRE OTROS REQUISITOS, QUE EL EMPLEADO HAYA PRESTADO SUS SERVICIOS A LA ENTIDAD, Y QUE LA OBLIGACIÓN PRESENTE, LEGAL O ASUMIDA, PARA REALIZAR DICHO PAGO, SEA RESULTADO DE EVENTOS PASADOS. POR LO ANTERIOR LA COMPAÑÍA ELIMINÓ EL SALDO POR PTU DIFERIDA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

H.A LA FECHA DE TRANSICIÓN LA COMPAÑÍA CANCELÓ ALGUNOS ACTIVOS CLASIFICADOS COMO ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS, QUE NO REUNÍAN LOS REQUISITOS DE LA IAS 38, INTANGIBLES. ADICIONALMENTE LA COMPAÑÍA AJUSTÓ CIERTOS ACTIVOS INTANGIBLES EXISTENTES A LA FECHA DE TRANSICIÓN CON VIDA ÚTIL DEFINIDA, RECALCULANDO LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

I.CONFORME A LA IAS 37 PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE LLEVÓ A CABO EL RECONOCIMIENTO DE OBLIGACIONES CONTINGENTES A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN CONSIDERANDO SU VALUACIÓN A VALOR PRESENTE.

LA TRANSICIÓN A IFRS GENERÓ ALGUNAS RECLASIFICACIONES PARA CUMPLIR CON LA IAS 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, COMO SIGUE:

1.RECLASIFICACIÓN DE INMUEBLES PARA PRESENTARLOS CORRECTAMENTE DENTRO DEL RUBRO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONFORME A LA IAS 40 POR \$ 426,956 AL 1 ENERO DEL 2011, \$ 421,989 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y \$ 428,928 AL 30 DE JUNIO DE 2011

2.RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO MERCANTIL DE ASOCIADA COMO PARTE DE LA INVERSIÓN EN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

ACCIONES EN ASOCIADA DE CONFORMIDAD CON LA IAS 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS.

3. SE REALIZA LA SEPARACIÓN DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR PARA LA PRESENTACIÓN EN FORMA SEPARADA DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES.

4. SE RECLASIFICA EL CONCEPTO DE ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS PARA SU PRESENTACIÓN EN FORMA SEPARADA EN ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES, INCLUYE LA RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO MERCANTIL POR \$ 8,648 AL 1 ENERO DEL 2011, \$ 6,411 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y \$ 7,441 AL 30 DE JUNIO DE 2011.

5. SE RECLASIFICA EL CONCEPTO PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS QUE PROVIENE DEL RENGLÓN OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES.

6. RECLASIFICACIÓN DE COMISIONES BANCARIAS, PTU CAUSADA Y AMORTIZACIÓN DE GASTOS DIFERIDOS DE OTROS INGRESOS Y EGRESOS, ANTES DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN.

7. RECLASIFICACIÓN DE LOS INGRESOS FINANCIEROS Y DE LOS GASTOS FINANCIEROS DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

8. RECLASIFICACIÓN DE OTROS INGRESOS Y GASTOS NETO, ANTES DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN.

MÉDICA SUR, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012

EN MILES DE PESOS

3. INFORMACIÓN GENERAL

LAS ACTIVIDADES PRINCIPALES DE MÉDICA SUR, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (LA COMPAÑÍA) CONSISTEN EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS, DE DIAGNÓSTICO Y DE HOSPITALIZACIÓN, Y OTRAS ACTIVIDADES RELACIONADAS ASÍ COMO A LA CONSTRUCCIÓN DE INMUEBLES DEDICADOS A DICHAS ACTIVIDADES Y LOS SERVICIOS DE HOTELERÍA QUE FACILITAN LA ESTANCIA DE FAMILIARES DE NUESTROS PACIENTES.

LA COMPAÑÍA TIENE 2 HOSPITALES Y 14 LABORATORIOS CLÍNICOS.

LAS OFICINAS CORPORATIVAS DE LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRAN LOCALIZADAS EN PUENTE DE PIEDRA NO. 150, TORIELLO GUERRA, 14050, MÉXICO, D.F.

4. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

C. BASES DE PRESENTACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS CONFORME A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD ("NIC") 34, INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA, Y SON PARTE DEL PERIODO CUBIERTO POR IFRS 1, PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, SUS ADECUACIONES E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y VIGENTES O EMITIDAS Y ADOPTADAS ANTICIPADAMENTE A LA FECHA DE PREPARACIÓN DE LOS MISMOS.

LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON IAS 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA" REQUIERE DEL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y TAMBIÉN REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN EJERZA SU JUICIO EN EL PROCESO DE APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES. LAS ÁREAS QUE INVOLUCRAN UN ALTO GRADO DE JUICIO CONTABLES Y ÁREAS DONDE LAS FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN INCERTIDUMBRES SON SIGNIFICATIVAS, SON REVELADAS EN LA NOTA 4

D.TRANSICIÓN A IFRS

LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES DE LA COMPAÑÍA (CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2011) FUERON PREPARADOS CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS ("NIF"). LAS NIF DIFIEREN EN ALGUNAS ÁREAS RESPECTO A LAS IFRS. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010 BAJO NIF, SE HAN AJUSTADO CIERTAS POLÍTICAS CONTABLES Y APLICADO ALGUNAS REGLAS DE TRANSICIÓN OBLIGATORIA Y VOLUNTARIA PARA CUMPLIR CON IFRS. LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LA COMPAÑÍA ES EL 1° DE ENERO DE 2011.

LA COMPAÑÍA REALIZÓ RECLASIFICACIONES EN VARIAS LÍNEAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA TENER UNA MEJOR PRESENTACIÓN Y ENTENDIMIENTO DE SU SITUACIÓN FINANCIERA BAJO IFRS.

LA IFRS 1 GENERALMENTE REQUIERE LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS NORMAS E INTERPRETACIONES APLICABLES A LA FECHA DEL PRIMER REPORTE. SIN EMBARGO, IFRS 1 PERMITE CIERTAS EXCEPCIONES EN LA APLICACIÓN DE ALGUNAS NORMAS A LOS PERIODOS ANTERIORES, CON EL OBJETO DE ASISTIR A LAS ENTIDADES EN EL PROCESO DE TRANSICIÓN. LA COMPAÑÍA HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y HA ELEGIDO CIERTAS OPCIONES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN:

EXCEPCIONES OBLIGATORIAS:

LA COMPAÑÍA APLICARÁ LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELEVANTES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS IFRS COMO SIGUE:

3.CÁLCULO DE ESTIMACIONES - LAS ESTIMACIONES A LA FECHA DE TRANSICIÓN SON CONSISTENTES CON LAS ESTIMACIONES A ESA MISMA FECHA BAJO LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (NIF), A MENOS QUE EXISTIERA EVIDENCIA DE ERROR EN DICHAS ESTIMACIONES.

4.PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ EN FORMA PROSPECTIVA CIERTOS REQUERIMIENTOS DE IAS 27 (2008) "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS" A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

EXENCIONES OPCIONALES:

LA COMPAÑÍA HA ELEGIDO LAS SIGUIENTES EXENCIONES OPCIONALES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS IFRS COMO SIGUE:

3.EXENCIONES REFERIDAS A LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LA EXENCIÓN DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS. POR LO TANTO, NO HA REFORMULADO COMBINACIONES DE NEGOCIOS QUE OCURRIERON ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

4.EXENCIONES A LA APLICACIÓN DE OTRAS IFRS:

COSTO ASUMIDO - LA COMPAÑÍA HA ELEGIDO LA OPCIÓN A TOMAR PARA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, EL MONTO ACTUALIZADO RECONOCIDO BAJO NIF Y EN ALGUNOS ACTIVOS EL VALOR RAZONABLE.

ARRENDAMIENTOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LA EXENCIÓN DE ARRENDAMIENTOS. POR LO TANTO, DETERMINA SI UN CONTRATO EXISTENTE A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN CONTIENE UN ARRENDAMIENTO CON BASE EN HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS EXISTENTES A ESA FECHA.

BENEFICIOS A EMPLEADOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LA EXENCIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS. POR LO TANTO, RECONOCE TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

COSTOS POR PRÉSTAMOS - LA COMPAÑÍA APLICARÁ LOS LINEAMIENTOS DE LA IAS 23 A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

10.POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

U.BASES DE PREPARACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DEL COSTO HISTÓRICO EXCEPTO POR ALGUNOS CONCEPTOS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, LOS CUALES ESTÁN VALUADAS A VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE TRANSICIÓN, CONFORME A LO PERMITIDO POR IFRS. POR LO GENERAL, EL COSTO HISTÓRICO SE BASA EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN OTORGADA A CAMBIO DE LOS ACTIVOS.

LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS SE MENCIONAN MÁS ADELANTE.

V.BASES DE CONSOLIDACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE MÉDICA SUR Y DE LAS ENTIDADES CONTROLADAS POR MÉDICA SUR (SUS SUBSIDIARIAS). EL CONTROL SE OBTIENE MEDIANTE EL PODER DE GOBERNAR LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y OPERATIVAS DE LA ENTIDAD PARA OBTENER LOS BENEFICIOS DE SUS ACTIVIDADES.

SUBSIDIARIA / ENTIDAD PARTICIPACIÓN ACTIVIDADES
201220112010

SERVICIOS MSB, S. A. DE C. V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A MÉDICA SUR

INMOBILIARIA MÉDICA SUR, S. A. DE C. V. ("INMOBILIARIA MS") 99%99%99% SE DEDICA A LA CONSTRUCCIÓN DE ESPACIOS Y CONSULTORIOS PARA BRINDAR SERVICIOS DE SALUD.

TENEDORA DEL 99% DE LAS ACCIONES DE SERVICIOS HOTELEROS, S.A. DE C.V.

SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN HOSPITALARIA, S. A. DE C. V. ("SAHO") 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A SUS INTERCOMPAÑÍAS MÉDICA SUR, SANTA TERESA Y SERVICIOS HOTELEROS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

TELEMED S. A. DE C. V. ("TELEMED") 99%99%99%SE DEDICA A LA RENTA DE ACTIVO FIJO A SU TENEDORA MÉDICA SUR.

SERVICIOS EJECUTIVOS MS, S. A. DE C. V. 99%99%99%SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN EJECUTIVA A MÉDICA SUR.

CORPORACIÓN DE ATENCIÓN MÉDICA, S. A. DE C. V. 99%99%99%SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS DE ATENCIÓN PRIMARIA.

SERVICIOS DE OPERACIÓN HOSPITALARIA, S.A. DE C.V. 99%99%99%SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A SUS INTERCOMPAÑÍAS MÉDICA SUR Y SANTA TERESA.

OPERADORA MÉDICA SUR, S. A. DE C. V. 99%99%99%EN SUSPENSIÓN DE ACTIVIDADES DESDE EL 31 DE AGOSTO DE 1997.

SANTA TERESA INSTITUCIÓN GINECO OBSTRÉTICA, S. A. DE C. V. 99%99%99%SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS A LA MUJER.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS DE PAGOS MÉDICOS MS, S.A. DE C.V. SOFOM, E.N.R.
99%
99%

N/ASE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y COBRANZA DE HONORARIOS MÉDICOS DE MÉDICA SUR. ESTA COMPAÑÍA SE CONSTITUYÓ EL 29 DE JUNIO DE 2011.

TODAS LAS TRANSACCIONES INTERCOMPAÑÍAS, SALDOS, INGRESOS Y GASTOS SON ELIMINADOS EN LA CONSOLIDACIÓN.

W. INVERSIONES EN ASOCIADAS

UNA COMPAÑÍA ASOCIADA ES UNA ENTIDAD SOBRE LA CUAL LA COMPAÑÍA TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, Y QUE NI CONSTITUYE UNA SUBSIDIARIA NI UNA PARTICIPACIÓN EN UN NEGOCIO CONJUNTO. INFLUENCIA SIGNIFICATIVA ES EL PODER DE PARTICIPAR EN DECIDIR POLÍTICAS FINANCIERAS Y DE OPERACIÓN DE LA ENTIDAD EN LA QUE SE INVIERTE, PERO NO IMPLICA UN CONTROL O CONTROL CONJUNTO SOBRE ESAS POLÍTICAS.

LOS RESULTADOS Y LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LAS COMPAÑÍAS ASOCIADAS SON INCORPORADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EXCEPTO SI LA INVERSIÓN ES CLASIFICADA COMO MANTENIDA PARA SU VENTA, EN CUYO CASO SE CONTABILIZA CONFORME A LA NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS. CONFORME AL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, LAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS SE CONTABILIZAN EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA AL COSTO, AJUSTADO POR CAMBIOS POSTERIORES A LA ADQUISICIÓN POR LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LOS ACTIVOS NETOS DE LA COMPAÑÍA ASOCIADA, MENOS CUALQUIER DETERIORO EN EL VALOR DE LAS INVERSIONES EN LO INDIVIDUAL. LAS PÉRDIDAS DE UNA COMPAÑÍA ASOCIADA EN EXCESO A LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN LA MISMA (LA CUAL INCLUYE CUALQUIER INVERSIÓN A LARGO PLAZO QUE, EN SUSTANCIA, FORME PARTE DE LA INVERSIÓN NETA DE LA COMPAÑÍA EN LA COMPAÑÍA ASOCIADA) SE RECONOCEN SIEMPRE Y CUANDO LA COMPAÑÍA HAYA CONTRAÍDO ALGUNA OBLIGACIÓN LEGAL O IMPLÍCITA O HAYA HECHO PAGOS EN NOMBRE DE LA ASOCIADA.

CUALQUIER EXCESO EN EL COSTO DE ADQUISICIÓN SOBRE LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES IDENTIFICABLES DE LA COMPAÑÍA ASOCIADA RECONOCIDO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN, SE RECONOCE COMO CRÉDITO MERCANTIL. EL CRÉDITO MERCANTIL SE INCLUYE EN EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN Y ES EVALUADA POR DETERIORO COMO PARTE DE LA INVERSIÓN. CUALQUIER EXCESO EN LA PARTICIPACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONTINGENTES IDENTIFICABLES SOBRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN, LUEGO DE SU REVALUACIÓN, SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

X.ACTIVOS FINANCIEROS

TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN Y SE DEJAN DE RECONOCER EN LA FECHA DE NEGOCIACIÓN, Y SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE, MÁS LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN, EXCEPTO POR AQUELLOS ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS, LOS CUALES SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN DENTRO DE LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS ESPECÍFICAS: "ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS", "INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO", "ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA" Y "PRÉSTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR". LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DE LA NATURALEZA Y PROPÓSITO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y SE DETERMINA AL MOMENTO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

-MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO

EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO ES UN MÉTODO DE CÁLCULO DEL COSTO AMORTIZADO DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO Y DE DISTRIBUCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO A LO LARGO DEL PERIODO CUBIERTO POR DICHO INSTRUMENTO. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LOS FLUJOS ESTIMADOS FUTUROS DE COBROS EN EFECTIVO (INCLUYENDO TODOS LOS HONORARIOS SOBRE LOS PUNTOS BASE SOBRE INTERESES PAGADOS O RECIBIDOS QUE FORMAN PARTE INTEGRAL DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, COSTOS DE TRANSACCIÓN Y OTRAS PRIMAS O DESCUENTOS) A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO DE DEUDA O, (CUANDO SEA ADECUADO) EN UN PERIODO MÁS CORTO, CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

EL INGRESO SE RECONOCE SOBRE LA BASE DEL INTERÉS EFECTIVO PARA AQUELLOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA DIFERENTES A LOS ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

-ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SON CLASIFICADOS COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS CUANDO EL ACTIVO FINANCIERO ES MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O ES DESIGNADO COMO UN ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN ACTIVO FINANCIERO SE CLASIFICARÁ COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN SI:

- SE COMPRA PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE VENDERLO EN UN TÉRMINO CERCANO; O
- EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA COMPAÑÍA ADMINISTRA CONJUNTAMENTE, Y PARA LA CUAL EXISTE UN PATRÓN REAL RECIENTE DE TOMA DE UTILIDADES A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO QUE NO ESTÁ DESIGNADO Y ES EFECTIVO, COMO INSTRUMENTO DE COBERTURA.

UN ACTIVO FINANCIERO QUE NO SEA UN ACTIVO FINANCIERO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN PODRÍA SER DESIGNADO COMO UN ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- CON DICHA DESIGNACIÓN SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 28 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

VALUACIÓN O RECONOCIMIENTO QUE DE OTRA MANERA SURGIRÍA; O

•EL ACTIVO FINANCIERO FORMA PARTE DE UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS, DE PASIVOS FINANCIEROS O DE AMBOS, EL CUAL SE ADMINISTRA Y SU DESEMPEÑO SE EVALÚA SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON UNA ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INVERSIÓN DOCUMENTADA DE LA COMPAÑÍA, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O

LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE SU REMEDIACIÓN EN RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN EL RUBRO DE 'OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS' EN LOS ESTADOS DE UTILIDAD INTEGRAL/RESULTADOS.

-INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO

LAS LETRAS DE CAMBIO Y BONOS DE DEUDA CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES Y FECHAS DE VENCIMIENTO FIJAS, POR LOS CUALES LA COMPAÑÍA TIENE TANTO LA INTENCIÓN EFECTIVA COMO LA CAPACIDAD PARA CONSERVARLOS AL VENCIMIENTO, SE CLASIFICAN COMO INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO. LAS INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA MENOS CUALQUIER DETERIORO, RECONOCIENDO LOS INGRESOS SOBRE UNA BASE DE RENDIMIENTO EFECTIVO.

-PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, PRÉSTAMOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES, QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, SE CLASIFICAN COMO PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, MENOS CUALQUIER DETERIORO. LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, EXCEPTO POR LAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO EN CASO DE QUE EL RECONOCIMIENTO DE INTERESES SEA POCO IMPORTANTE.

-DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISTINTOS A LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA. SE CONSIDERA QUE LOS ACTIVOS FINANCIEROS ESTÁN DETERIORADOS, CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA QUE, COMO CONSECUENCIA DE UNO O MÁS EVENTOS QUE HAYAN OCURRIDO DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO FINANCIERO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO HAN SIDO AFECTADOS.

PARA LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL COTIZADOS Y NO COTIZADOS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA, UN DESCENSO SIGNIFICATIVO O PROLONGADO DEL VALOR RAZONABLE DE LOS VALORES POR DEBAJO DE SU COSTO, SE CONSIDERA QUE ES EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO.

PARA TODOS LOS DEMÁS ACTIVOS FINANCIEROS, INCLUYENDO PAGARÉS REDIMIBLES CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA Y CUENTAS POR COBRAR POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO, LA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO PODRÍA INCLUIR:

•DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS DEL EMISOR O CONTRAPARTE

•INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE LOS INTERESES O EL PRINCIPAL; O

•ES PROBABLE QUE EL PRESTATARIO ENTRE EN QUIEBRA O EN UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARA CIERTAS CATEGORÍAS DE ACTIVOS FINANCIEROS, COMO CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, LOS ACTIVOS QUE SE HAN SUJETADO A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO Y QUE NO HAN SUFRIDO DETERIORO EN FORMA INDIVIDUAL, SE INCLUYEN EN LA EVALUACIÓN DE DETERIORO SOBRE UNA BASE COLECTIVA. ENTRE LA EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UNA CARTERA DE CUENTAS POR COBRAR PODRÍA ESTAR DETERIORADA, SE PODRÍA INCLUIR LA EXPERIENCIA PASADA DE LA COMPAÑÍA CON RESPECTO A LA COBRANZA, UN INCREMENTO EN EL NÚMERO DE PAGOS ATRASADOS EN LA CARTERA QUE SUPEREN EL PERIODO DE CRÉDITO PROMEDIO DE 30 DÍAS, ASÍ COMO CAMBIOS OBSERVABLES EN LAS CONDICIONES ECONÓMICAS NACIONALES Y LOCALES QUE SE CORRELACIONEN CON EL INCUMPLIMIENTO EN LOS PAGOS.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE SE REGISTRAN AL COSTO AMORTIZADO, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO QUE SE RECONOCE ES LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS COBROS FUTUROS, DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL DEL ACTIVO FINANCIERO.

EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO SE REDUCE POR LA PÉRDIDA POR DETERIORO DIRECTAMENTE PARA TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS, EXCEPTO PARA LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, DONDE EL VALOR EN LIBROS SE REDUCE A TRAVÉS DE UNA CUENTA DE ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO. CUANDO SE CONSIDERA QUE UNA CUENTA POR COBRAR ES INCOBRABLE, SE ELIMINA CONTRA LA ESTIMACIÓN. LA RECUPERACIÓN POSTERIOR DE LOS MONTOS PREVIAMENTE ELIMINADOS SE CONVIERTE EN CRÉDITOS CONTRA LA ESTIMACIÓN. LOS CAMBIOS EN EL VALOR EN LIBROS DE LA CUENTA DE LA ESTIMACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS.

CUANDO SE CONSIDERA QUE UN ACTIVO FINANCIERO DISPONIBLE PARA LA VENTA ESTÁ DETERIORADO, LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACUMULADAS PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL SE RECLASIFICAN A LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

Y. INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS SE PRESENTAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN O VALOR NETO REALIZABLE, EL MENOR. LOS COSTOS, INCLUYENDO UNA PORCIÓN APROPIADA DE COSTOS INDIRECTOS FIJOS Y VARIABLES, SE ASIGNAN A LOS INVENTARIOS A TRAVÉS DEL MÉTODO MÁS APROPIADO PARA LA CLASE PARTICULAR DE INVENTARIO, SIENDO LA MAYORÍA VALUADO CON EL MÉTODO DE PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS. EL VALOR NETO REALIZABLE REPRESENTA EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS DE TERMINACIÓN Y LOS COSTOS NECESARIOS PARA EFECTUAR LOS SERVICIOS.

LA COMPAÑÍA REGISTRA LAS ESTIMACIONES NECESARIAS PARA RECONOCER DISMINUCIONES EN EL VALOR DE SUS INVENTARIOS POR DETERIORO, OBSOLESCENCIA, LENTO MOVIMIENTO Y OTRAS CAUSAS QUE INDIQUEN QUE EL APROVECHAMIENTO O REALIZACIÓN DE LOS ARTÍCULOS QUE FORMAN PARTE DEL INVENTARIO RESULTARÁ INFERIOR AL VALOR REGISTRADO.

Z. COSTOS POR PRÉSTAMOS

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS CUALES CONSTITUYEN ACTIVOS QUE REQUIEREN DE UN PERIODO DE TIEMPO SUBSTANCIAL HASTA QUE ESTÁN LISTOS PARA SU USO O VENTA, SE ADICIONAN AL COSTO DE ESOS ACTIVOS DURANTE ESE TIEMPO HASTA EL MOMENTO EN QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO O VENTA.

EL INGRESO QUE SE OBTIENE POR LA INVERSIÓN TEMPORAL DE FONDOS DE PRÉSTAMOS ESPECÍFICOS PENDIENTES DE SER UTILIZADOS EN ACTIVOS CALIFICADOS, SE DEDUCE DE LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ELEGIBLES PARA SER CAPITALIZADOS.

TODOS LOS OTROS COSTOS POR PRÉSTAMOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS DURANTE EL PERIODO EN QUE SE INCURREN.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

AA. ARRENDAMIENTOS

LOS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO FINANCIEROS CUANDO LOS TÉRMINOS DEL ARRENDAMIENTO TRANSFIEREN SUSTANCIALMENTE A LOS ARRENDATARIOS TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD. TODOS LOS DEMÁS ARRENDAMIENTOS SE CLASIFICAN COMO OPERATIVOS.

LOS PAGOS POR RENTAS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE CARGAN A RESULTADOS EMPLEANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DURANTE EL PLAZO CORRESPONDIENTE AL ARRENDAMIENTO, SALVO QUE RESULTE MÁS REPRESENTATIVA OTRA BASE SISTEMÁTICA DE REPARTO POR REFLEJAR MÁS ADECUADAMENTE EL PATRÓN DE LOS BENEFICIOS DEL ARRENDAMIENTO PARA EL USUARIO. LAS RENTAS CONTINGENTES SE RECONOCEN COMO GASTOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE SE INCURRE.

BB. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

SE REGISTRAN INICIALMENTE AL COSTO DE ADQUISICIÓN. POSTERIORMENTE, LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE MANTIENEN A SU COSTO DEPRECIADO. LA DEPRECIACIÓN SE REGISTRA EN RESULTADOS Y SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS REMANENTES DE LOS ACTIVOS, LAS CUALES SE REVISAN CADA AÑO JUNTO CON LOS VALORES RESIDUALES; Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS INCURRIDOS DURANTE EL PERÍODO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO CALIFICABLES, ES CAPITALIZADO.

LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE LA VENTA O RETIRO DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS QUE SE RECIBEN POR VENTAS Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO, Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS.

LAS PROPIEDADES QUE ESTÁN EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN, PARA FINES DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS SE REGISTRAN AL COSTO MENOS CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA. EL COSTO INCLUYE HONORARIOS PROFESIONALES Y, EN EL CASO DE ACTIVOS CALIFICADOS, LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS CONFORME A LA POLÍTICA CONTABLE DE LA COMPAÑÍA. LA DEPRECIACIÓN DE ESTOS ACTIVOS, AL IGUAL QUE EN OTRAS PROPIEDADES, SE INICIA CUANDO LOS ACTIVOS ESTÁN LISTOS PARA SU USO PLANEADO.

LOS ACTIVOS MANTENIDOS BAJO ARRENDAMIENTO FINANCIERO SE DEPRECIAN CON BASE EN SU VIDA ÚTIL ESTIMADA AL IGUAL QUE LOS ACTIVOS PROPIOS O, SI LA VIDA ES MENOR, EN EL PLAZO DE ARRENDAMIENTO CORRESPONDIENTE.

LA DEPRECIACIÓN DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA. LAS TASAS ANUALES DE DEPRECIACIÓN DE LOS PRINCIPALES GRUPOS DE ACTIVOS SON LAS SIGUIENTES:

ACTIVO FIJO, COMPONENTE VIDA ÚTIL (AÑOS) % DE DEPRECIACIÓN

TERRENO INDEFINIDA/A

EDIFICIO

A) CIMENTACIÓN 80A) 1.25

B) SUPERESTRUCTURA 80B) 1.25

C) TECHOS 80C) 1.25

D) FACHADAS 80D) 1.25

E) ACABADOS 30E) 3.33

F) ELEVADORES Y ESCALERAS MECÁNICAS 20F) 5.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

G) SISTEMA MECÁNICO Y ELÉCTRICOG) 30G) 3.33
H) INSTALACIONES ESPECIALESH) 30H) 3.33
EQUIPO MÉDICO (1)2-10VARIABLE
INSTRUMENTAL MÉDICO425
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA1010
MAQUINARIA (1)2-10VARIABLE
EQUIPO TELEFÓNICO1010
EQUIPO DE CÓMPUTO425
EQUIPO DE TRANSPORTE (2)420
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS425

NOTAS:

1. AL SEPARAR UN ACTIVO EN COMPONENTES, PUEDE VARIAR LA VIDA ÚTIL Y POR LO TANTO LA TASA DE DEPRECIACIÓN. LA VIDA ÚTIL SE DETERMINA CON INFORMACIÓN PROPORCIONADA POR EL PROVEEDOR AL MOMENTO DE ADQUIRIR EL ACTIVO ASÍ COMO DE UNA CONFIRMACIÓN DEL ÁREA TÉCNICA CORRESPONDIENTE (INGENIERÍA BIOMÉDICA PARA EQUIPO MÉDICO Y MANTENIMIENTO PARA MAQUINARIA).

2. CON VALOR RESIDUAL DE 20%.

LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MENORES SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS CUANDO SE INCURREN.

CC.PROPIEDADES DE INVERSIÓN

LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SON AQUELLAS MANTENIDAS PARA PRODUCIR RENTAS Y/O PLUSVALÍA (INCLUYENDO LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN EN CONSTRUCCIÓN PARA DICHOS PROPÓSITOS). LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE VALÚAN INICIALMENTE A SU COSTO, INCLUYENDO LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN. POSTERIORMENTE, LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SE MANTIENEN A SU COSTO DEPRECIADO. LA DEPRECIACIÓN SE REGISTRA EN RESULTADOS Y SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS REMANENTES DE LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, LAS CUALES SE REVISAN CADA AÑO JUNTO CON LOS VALORES RESIDUALES; Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN SE DA DE BAJA AL MOMENTO DE SU VENTA O CUANDO SE DESCONTINUA PERMANENTEMENTE EL USO DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN Y NO HAY BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS ESPERADOS DE LA VENTA DE DICHA PROPIEDAD. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA PROVENIENTE DE LA BAJA DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN (CALCULADA COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL INGRESO NETO POR LA VENTA Y EL VALOR EN LIBROS DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN) SE INCLUYE EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA INTEGRAL DEL PERIODO EN EL QUE LA PROPIEDAD SE DA DE BAJA.

DD.CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL SURGE DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y SE RECONOCE COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN). EL CRÉDITO MERCANTIL ES EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS.

CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ADQUIRIDA EXCEDE LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE DICHO EXCESO SE RECONOCE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE UTILIDAD INTEGRAL COMO UNA GANANCIA POR COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL NO SE AMORTIZA Y SE SUJETA A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. PARA FINES DE LA EVALUACIÓN DEL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL ES ASIGNADO A CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO POR LAS QUE LA COMPAÑÍA ESPERA OBTENER BENEFICIOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

SI EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO ES MENOR QUE EL MONTO EN LIBROS DE LA UNIDAD, LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE ASIGNA PRIMERO A FIN DE REDUCIR EL MONTO EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL ASIGNADO A LA UNIDAD Y LUEGO A LOS OTROS ACTIVOS DE LA UNIDAD, PROPORCIONALMENTE, TOMANDO COMO BASE EL MONTO EN LIBROS DE CADA ACTIVO EN LA UNIDAD. LA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PARA FINES DEL CRÉDITO MERCANTIL NO PUEDE REVERTIRSE EN UN PERÍODO POSTERIOR. EL DESGLOSE DEL CRÉDITO MERCANTIL SE PRESENTA EN LA NOTA 5.

AL DISPONER DE UNA SUBSIDIARIA, EL MONTO ATRIBUIBLE AL CRÉDITO MERCANTIL SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN.

EE.GASTOS DE INSTALACIÓN

LOS GASTOS DE INSTALACIÓN REALIZADOS PARA ADECUAR LOS LOCALES ARRENDADOS PARA LOS CENTROS DE ATENCIÓN MÉDICA Y LABORATORIOS SE REGISTRAN AL COSTO. LA AMORTIZACIÓN SE CALCULA POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, EN UN PERÍODO DE 4 AÑOS.

FF.ACTIVOS INTANGIBLES

CORRESPONDE A UN CONTRATO DE USO DE MARCA, CON VIDA ÚTIL DEFINIDA Y SE AMORTIZA CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE LA VIDA ECONÓMICA ESTIMADA DEL ACTIVO. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN SE REVISAN AL FINAL DE CADA AÑO, Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

GG.DETERIORO DEL VALOR DE RECUPERACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES

AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA, LA COMPAÑÍA REVISAR 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 MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO (EN CASO DE EXISTIR).

EL MONTO RECUPERABLE ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE MENOS EL COSTO DE VENDERLO Y EL VALOR DE USO. AL EVALUAR EL VALOR DE USO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LAS CONDICIONES ACTUALES DEL MERCADO RESPECTO AL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO.

SI SE ESTIMA QUE EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO ES MENOR QUE SU VALOR EN LIBROS, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO SE REDUCE A SU MONTO RECUPERABLE. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, SALVO SI EL ACTIVO SE REGISTRA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO SE DEBE CONSIDERAR LA PÉRDIDA POR DETERIORO COMO UNA DISMINUCIÓN DE LA REVALUACIÓN.

EN CASO DE REVERSIÓN DE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, A MENOS QUE EL ACTIVO CORRESPONDIENTE SE RECONOZCA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO LA REVERSIÓN DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE TRATA COMO UN AUMENTO EN LA REVALUACIÓN.

HH.PROVISIONES

LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO SE TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (LEGAL O IMPLÍCITA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL IMPORTE RECONOCIDO COMO PROVISIÓN ES LA MEJOR ESTIMACIÓN DE LOS RECURSOS NECESARIOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, AL FINAL DEL PERIODO, TENIENDO EN CUENTA LOS RIESGOS Y LAS INCERTIDUMBRES ASOCIADAS CON DICHA OBLIGACIÓN. CUANDO SE VALÚA UNA PROVISIÓN USANDO EL FLUJO DE EFECTIVO ESTIMADO PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, SU IMPORTE EN LIBROS REPRESENTA EL VALOR PRESENTE DE DICHO FLUJO DE EFECTIVO (SOLO CUANDO EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO ES MATERIAL).

CUANDO SE ESPERA QUE ALGUNOS O TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS REQUERIDOS PARA LIQUIDAR UNA PROVISIÓN SEAN RECUPERADOS DE UN TERCERO, SE RECONOCE UN ACTIVO POR UNA CUENTA POR COBRAR CUANDO ES VIRTUALMENTE SEGURO QUE SE RECIBIRÁ EL REEMBOLSO Y EL MONTO DE LA CUENTA POR COBRAR PUEDE SER MEDIDO CONFIABLEMENTE.

II.BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO

LAS APORTACIONES A LOS PLANES DE BENEFICIOS AL RETIRO DE CONTRIBUCIONES DEFINIDAS SE RECONOCEN COMO GASTOS AL MOMENTO EN QUE LOS EMPLEADOS HAN PRESTADO LOS SERVICIOS QUE LES OTORGAN EL DERECHO A LAS CONTRIBUCIONES.

EL PASIVO POR PRIMA DE ANTIGÜEDAD DE TODO EL PERSONAL SON CONSIDERADOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, EL COSTO DE TALES BENEFICIOS SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CON VALUACIONES ACTUARIALES QUE SE REALIZAN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SUPERAN EL 10% DEL MONTO MAYOR ENTRE EL VALOR PRESENTE DE LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS DE LA COMPAÑÍA Y EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN AL FINAL DEL AÑO ANTERIOR, SE AMORTIZAN SOBRE LA VIDA LABORAL PROMEDIO ESTIMADA RESTANTE DE LOS EMPLEADOS QUE PARTICIPAN EN EL PLAN. LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LA MEDIDA EN QUE SE ADQUIEREN LOS BENEFICIOS; DE LO CONTRARIO, SE AMORTIZAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE EL PERIODO PROMEDIO HASTA LOS BENEFICIOS SE CONVIERTEN EN ADQUIRIDOS.

LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL RETIRO RECONOCIDAS EN LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, REPRESENTAN EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, AJUSTADO POR LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS NO RECONOCIDOS, MENOS EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN. CUALQUIER ACTIVO QUE SURJA DE ESTE CÁLCULO SE LIMITA A LAS PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS Y AL COSTO DE LOS SERVICIOS PASADOS, MÁS EL VALOR PRESENTE DE LOS REEMBOLSOS Y REDUCCIONES DE CONTRIBUCIONES FUTURAS AL PLAN.

JJ.PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

LA PTU SE REGISTRA EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA Y SE PRESENTA EN EL RUBRO DE OPERACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS ADJUNTO. LA PTU SE DETERMINA CON BASE EN LA UTILIDAD FISCAL CONFORME A LA FRACCIÓN I DEL ARTÍCULO 10 DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

KK.PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS ES UN PASIVO FINANCIERO QUE SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O SE DESIGNA COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS:

UN PASIVO FINANCIERO SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN SI:

~ SE ADQUIERE PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE RECOMPRARLO EN UN FUTURO CERCANO; O
~ ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE SE ADMINISTRAN

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 34 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONJUNTAMENTE, Y PARA LA CUAL EXISTE EVIDENCIA DE UN PATRÓN RECIENTE DE TOMA DE UTILIDADES A CORTO PLAZO; O

~ES UN DERIVADO QUE NO HA SIDO DESIGNADO COMO INSTRUMENTO DE COBERTURA O NO CUMPLE CON LAS CONDICIONES PARA SER EFICAZ.

UN PASIVO FINANCIERO QUE NO SEA UN PASIVO FINANCIERO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN PODRÍA SER DESIGNADO COMO UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

~CON ELLO SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE ALGUNA INCOHERENCIA EN LA VALUACIÓN O EN EL RECONOCIMIENTO QUE DE OTRA MANERA SURGIRÍA; O

~EL RENDIMIENTO DE UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS, DE PASIVOS FINANCIEROS O DE AMBOS, SE ADMINISTRE Y EVALÚE SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON UNA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN O DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO QUE LA ENTIDAD TENGA DOCUMENTADA, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O

~FORME PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTENGA UNO O MÁS INSTRUMENTOS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IAS 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN PERMITA QUE LA TOTALIDAD DEL CONTRATO HÍBRIDO (ACTIVO O PASIVO) SEA DESIGNADO COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA SURGIDA DE LA REMEDICIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS DE OPERACIÓN" EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE UTILIDAD INTEGRAL.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

LOS PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA COMPAÑÍA SE CLASIFICAN COMO INSTRUMENTOS DE DEUDA Y CAPITAL Y SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS DE CONFORMIDAD CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LOS PRÉSTAMOS, SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN Y SON VALUADOS POSTERIORMENTE AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, Y SE RECONOCEN LOS GASTOS POR INTERÉS SOBRE UNA BASE DE RENDIMIENTO EFECTIVO.

EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES UN MÉTODO DE CÁLCULO DEL COSTO AMORTIZADO DE UN PASIVO FINANCIERO Y DE ASIGNACIÓN DEL GASTO FINANCIERO A LO LARGO DEL PERÍODO PERTINENTE. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA QUE DESCUENTA EXACTAMENTE LOS FLUJOS ESTIMADOS DE PAGOS EN EFECTIVO A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL PASIVO FINANCIERO (O, CUANDO SEA ADECUADO, EN UN PERÍODO MÁS CORTO) CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA COMPAÑÍA DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES SE CUMPLEN, CANCELAN O EXPIRAN.

LL.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD REPRESENTA LA SUMA DEL IMPUESTO CORRIENTE Y EL IMPUESTO DIFERIDO.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

IV. IMPUESTO CORRIENTE

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSAN. LA UTILIDAD GRAVABLE DIFIERE DE LA UTILIDAD REPORTADA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE (PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL POR LOS INGRESOS Y GASTOS QUE SON GRAVABLES O DEDUCIBLES EN OTROS AÑOS Y POR PARTIDAS QUE NUNCA SERÁN GRAVABLES O DEDUCIBLES. EL PASIVO DE LA COMPAÑÍA POR CONCEPTO DEL IMPUESTO CORRIENTE SE CALCULA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES PROMULGADAS O SUBSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA.

V. IMPUESTO DIFERIDO

PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA COMPAÑÍA CAUSARÁ ISR O IETU. LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SE CALCULAN APLICANDO LA TASA TANTO DE ISR O IETU QUE CORRESPONDA A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. LOS IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVOS SE RECONOCEN POR TODAS LAS DIFERENCIAS GRAVABLES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE. ESTOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO SE RECONOCEN SI LAS DIFERENCIAS TEMPORALES SURGEN DEL CRÉDITO MERCANTIL O DEL RECONOCIMIENTO INICIAL (DISTINTO AL DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS) DE OTROS ACTIVOS Y PASIVOS EN UNA OPERACIÓN QUE NO AFECTA LA UTILIDAD FISCAL NI LA UTILIDAD CONTABLE.

EL IMPORTE EN LIBROS DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE REvisa AL FINAL DE CADA PERIODO Y SE REDUCE EL IMPORTE DEL SALDO DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, EN LA MEDIDA QUE ESTIME PROBABLE QUE NO DISPONDRÁ DE SUFICIENTE UTILIDAD FISCAL, EN EL FUTURO, COMO PARA PERMITIR QUE SE RECUPERE LA TOTALIDAD O UNA PARTE DEL ACTIVO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS DEBEN MEDIRSE EMPLEANDO LAS TASAS FISCALES QUE SE ESPERA SEAN APLICABLES EN EL PERÍODO EN EL QUE EL ACTIVO SE REALICE O EL PASIVO SE LIQUIDE, BASÁNDOSE EN LAS TASAS (Y LEYES FISCALES) QUE AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA HAYAN SIDO APROBADAS O SUBSTANTIVAMENTE APROBADAS. LA MEDICIÓN DE LOS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS REFLEJARÁ LAS CONSECUENCIAS FISCALES QUE SE DERIVARÍAN DE LA FORMA EN QUE LA ENTIDAD ESPERA, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, RECUPERAR O LIQUIDAR EL IMPORTE EN LIBROS DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS.

VI. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS, SON RECONOCIDOS COMO INGRESO O GASTO, EN EL RESULTADO DEL PERIODO, EXCEPTO EN LA MEDIDA EN QUE HAYAN SURGIDO DE UNA TRANSACCIÓN QUE SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, EN CUYO CASO EL IMPUESTO TAMBIÉN SE RECONOCE EN OTRO RESULTADO INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, RESPECTIVAMENTE. CUANDO EL IMPUESTO CORRIENTE O DIFERIDO SURGE DEL REGISTRO INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, EL EFECTO FISCAL SE CONSIDERA DENTRO DE LA CONTABILIZACIÓN DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

MM. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS SE CALCULAN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN COBRADA Y POR COBRAR, TENIENDO EN CUENTA EL IMPORTE ESTIMADO DE BONIFICACIONES Y OTROS DESCUENTOS SIMILARES A CLIENTES.

PRESTACIÓN DE SERVICIOS: SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE PRESTAN LOS SERVICIOS,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

BASADOS EN CUOTAS ESTABLECIDAS DE DICHSO SERVICIOS, CONFORME SE DEVENGAN.

VENTA DE PRODUCTOS: SE RECONOCEN EN EL MOMENTO EN QUE SE TRANSFIEREN LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS BIENES, LOS INGRESOS PUEDEN VALUARSE CONFIABLEMENTE, EXISTE LA PROBABILIDAD DE QUE LA COMPAÑÍA RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA TRANSACCIÓN Y LOS COSTOS INCURRIDOS, O POR INCURRIR, EN RELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN PUEDEN SER VALUADOS RAZONABLEMENTE Y LA COMPAÑÍA NO CONSERVA INVOLUCRAMIENTO CONTINUO EN LA PROPIEDAD DEL BIEN O RETIENE CONTROL EFECTIVO SOBRE LOS BIENES VENDIDOS.

LAS ESTIMACIONES PARA PÉRDIDAS EN LA RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR QUE SE INCLUYEN EN GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, SE REGISTRAN CON BASE EN ANÁLISIS Y ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN.

NN.UTILIDAD POR ACCIÓN - LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA MAYORITARIA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

11. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA COMPAÑÍA, LAS CUALES SE DESCRIBEN EN LA NOTA 3, LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA DEBE HACER JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS PARA VALUAR ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y PARA EFECTUAR LAS REVELACIONES QUE SE REQUIEREN EN LOS MISMOS. SIN EMBARGO, LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE ESAS ESTIMACIONES.

LOS ESTIMADOS Y SUPUESTOS SE REVISAN EN FORMA CONTINUA. LAS MODIFICACIONES A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERIODO DE LA REVISIÓN Y PERIODOS FUTUROS SI LA REVISIÓN AFECTA TANTO AL PERIODO ACTUAL COMO A PERIODOS SUBSECUENTES.

LOS JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE AL APLICAR LAS ESTIMACIONES EFECTUADAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, Y QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR UN AJUSTE EN LOS VALORES EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL SIGUIENTE PERÍODO FINANCIERO SON COMO SIGUE:

E.LA COMPAÑÍA REvisa LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS AL FINAL DE CADA PERÍODO ANUAL. DURANTE 2012 Y 2011, CON BASE EN SU ANÁLISIS DETALLADO LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA NO HA REALIZADO NINGUNA MODIFICACIÓN DE LA VIDA ÚTIL DE LOS COMPONENTES DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

F.AL EFECTUAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS, LA COMPAÑÍA REQUIERE DE EFECTUAR ESTIMACIONES EN EL VALOR EN USO ASIGNADO A SUS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, Y A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO, EN EL CASO DE CIERTOS ACTIVOS. LOS CÁLCULOS DEL VALOR EN USO REQUIEREN QUE LA COMPAÑÍA DETERMINE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS QUE DEBERÍAN SURGIR DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO Y UNA TASA DE DESCUENTO APROPIADA PARA CALCULAR EL VALOR ACTUAL. LA COMPAÑÍA UTILIZA PROYECCIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INGRESOS UTILIZANDO ESTIMACIONES DE CONDICIONES DE MERCADO, DETERMINACIÓN DE PRECIOS, Y VOLÚMENES DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

G.LA COMPAÑÍA UTILIZA ESTIMACIONES PARA DETERMINAR LAS RESERVAS DE INVENTARIOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA COMPAÑÍA EN LAS RESERVAS DE INVENTARIOS SON LOS VOLÚMENES DE VENTA EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS Y LOS MOVIMIENTOS EN LA DEMANDA DE ALGUNOS PRODUCTOS. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA COMPAÑÍA EN LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO SON PRINCIPALMENTE EL RIESGO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL CLIENTE, CUENTAS NO GARANTIZADAS Y, RETRASOS CONSIDERABLES EN LA COBRANZA DE ACUERDO A LOS LÍMITES DE CRÉDITO ESTABLECIDOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

H.LA COMPAÑÍA ESTÁ SUJETA A TRANSACCIONES O EVENTOS CONTINGENTES SOBRE LOS CUALES UTILIZA JUICIO PROFESIONAL EN EL DESARROLLO DE ESTIMACIONES DE PROBABILIDAD DE OCURRENCIA, LOS FACTORES QUE SE CONSIDERAN EN ESTAS ESTIMACIONES SON LA SITUACIÓN LEGAL ACTUAL A LA FECHA DE LA ESTIMACIÓN Y, LA OPINIÓN DE LOS ASESORES LEGALES.

12.CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL AL 31 DE MARZO DE 2012 SE INTEGRA POR LAS INVERSIONES EN ACCIONES DE LAS SIGUIENTES COMPAÑÍAS:

TELEMED, S.A.B. DE C.V. Y CORPORACIÓN MSB,85,830
INMOBILIARIA MÉDICA SUR, S.A.B. DE C. V.3,614
FARMACIA MÉDICA SUR42,962
SANTA TERESA IGO, S.A DE C.V91,611
TOTAL224,017

13.CAPITAL SOCIAL

AL 31 DE MARZO DE 2012, EL CAPITAL SOCIAL SE INTEGRA COMO SIGUE:

FIJO, SIN DERECHO A RETIRO, SERIE "B", CLASE "I" REPRESENTADO POR 53,530,464 ACCIONES ORDINARIAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL POR \$161,076. VARIABLE, SERIE "B", CLASE "II", REPRESENTADO POR 69,751,286 ACCIONES ORDINARIAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL POR \$209,886 Y UNA ACTUALIZACIÓN ACUMULADA DE \$146,907

14.UTILIDADES ACUMULADAS

A. LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ESTÁ SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE EL 5% DE LA UTILIDAD DE CADA EJERCICIO SEA DESTINADA A INCREMENTAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE ÉSTA SEA IGUAL A LA QUINTA PARTE DEL IMPORTE DEL CAPITAL SOCIAL PAGADO.

B. RÉGIMEN FISCAL DE DIVIDENDOS. LA DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL CONTABLE, EXCEPTO POR LOS IMPORTES ACTUALIZADOS DEL CAPITAL SOCIAL APORTADO Y DE LAS UTILIDADES RETENIDAS FISCALES, CAUSARÁ EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA A CARGO DE LA COMPAÑÍA A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE LA DISTRIBUCIÓN. EL IMPUESTO QUE SE PAGUE POR DICHA DISTRIBUCIÓN, SE PODRÁ ACREDITAR CONTRA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DEL EJERCICIO EN EL QUE SE PAGUE EL IMPUESTO SOBRE DIVIDENDOS Y EN LOS DOS EJERCICIOS INMEDIATOS SIGUIENTES, CONTRA EL IMPUESTO DEL EJERCICIO Y LOS PAGOS PROVISIONALES DE LOS MISMOS.

15.RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 12 DE NOVIEMBRE DE 2009, SE DECIDIÓ INCREMENTAR LA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES A \$ 200´000 Y DICHA DECISIÓN FUE RATIFICADA EN LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL DÍA 28 DE ABRIL DE 2011.

16.EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERNACIONALES

LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), ESTABLECIÓ EL REQUERIMIENTO A CIERTAS ENTIDADES QUE DIVULGAN SU INFORMACIÓN FINANCIERA AL PÚBLICO A TRAVÉS DE LA

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES (BMV) PARA QUE A PARTIR DEL AÑO 2012 ELABOREN Y DIVULGUEN OBLIGATORIAMENTE SU INFORMACIÓN FINANCIERA CON BASE EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS).

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE EMITIRÁ LA COMPAÑÍA POR EL AÑO QUE TERMINARÁ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SERÁN SUS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES QUE CUMPLAN CON IFRS. LA FECHA DE TRANSICIÓN SERÁ EL 1 DE ENERO DE 2011 Y, POR LO TANTO, EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SERÁ EL PERIODO COMPARATIVO COMPRENDIDO POR LA NORMA DE ADOPCIÓN IFRS 1, ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. DE ACUERDO A IFRS 1, LA COMPAÑÍA APLICARÁ LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELEVANTES Y CIERTAS EXENCIONES OPCIONALES A LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE IFRS.

LOS SIGUIENTES SON LOS CAMBIOS SIGNIFICATIVOS QUE HA IDENTIFICADO LA COMPAÑÍA EN SUS POLÍTICAS CONTABLES COMO RESULTADO DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF Y LA ESTIMACIÓN DE LOS EFECTOS QUE TENDRÁN DICHS CAMBIOS EN LOS PRINCIPALES RUBROS DE SUS ESTADOS FINANCIEROS, POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010:

A) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. SE APLICARÁ LA EXENCIÓN DE COSTO ASUMIDO POR LO QUE LA EMPRESA ELIGIÓ PARA ALGUNOS ACTIVOS EL MONTO ACTUALIZADO RECONOCIDO BAJO NIF Y EN OTROS EL VALOR RAZONABLE. LA COMPAÑÍA COMO OPCIÓN DE POLÍTICA CONTABLE ADOPTÓ EL MODELO DE COSTO; ASIMISMO SE MODIFICÓ LA POLÍTICA PARA INCLUIR LOS REQUERIMIENTOS DE LA IAS 16 RELATIVOS A LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES.

B) COMBINACIONES DE NEGOCIOS. SE APLICARÁ LA IFRS 3 DE MANERA PROSPECTIVA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN POR LO QUE SE DEJARÁN LOS SALDOS DE CRÉDITO MERCANTIL DETERMINADOS POR LA EMPRESA.

C) PROPIEDADES DE INVERSIÓN. LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN DE ACUERDO A LA IAS 40 PUEDEN VALUARSE UTILIZANDO EL MODELO DE VALOR RAZONABLE O EL MODELO DE COSTO. LA EMPRESA ELIGE VALUAR LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN A COSTO HISTÓRICO.

D) INVENTARIOS. SE ADOPTÓ EL MÉTODO DE VALUACIÓN DE INVENTARIOS DE PEPS. (PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS).

F) BENEFICIOS A EMPLEADOS. SE ADOPTÓ ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES DE LA IAS 19 (2011) POR LO QUE SE CANCELARON LOS EFECTOS DE SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR CONTRA UTILIDADES ACUMULADAS. POR LO TANTO AL ADOPTAR ESTA NIIF 19 (2011) LA POLÍTICA CONTABLE REQUIERE EL RECONOCER INMEDIATAMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SE GENEREN EN ADELANTE Y LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS Y EL INTERÉS NETO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

G) FLUJOS DE EFECTIVO. SE PUEDE PRESENTAR EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO BAJO EL MÉTODO DIRECTO O INDIRECTO. LA EMPRESA ELIGE PRESENTAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO BAJO EL MÉTODO INDIRECTO.

H) ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL. LA COMPAÑÍA HA DEFINIDO PRESENTAR LA UTILIDAD INTEGRAL Y EL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO EN UN SÓLO ESTADO FINANCIERO DENOMINADO ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL.

LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS IFRS ES EL 1 DE ENERO DE 2011. EN LA PREPARACIÓN DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO IFRS, SE HAN APLICADO LAS REGLAS DE TRANSICIÓN A LAS CIFRAS REPORTADAS PREVIAMENTE DE CONFORMIDAD CON NIF. COMO SE DESCRIBE EN LA NOTA 2 A LOS ESTADOS FINANCIEROS, LA COMPAÑÍA HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y HA ELEGIDO CIERTAS OPCIONES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1. LAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

SIGUIENTES CONCILIACIONES PROPORCIONAN LA CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN Y EL IMPACTO EN EL CAPITAL CONTABLE Y EN EL ESTADO DE POSICIÓN MONETARIA A LA FECHA DE TRANSICIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2011, AL 31 DE MARZO DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, Y EN LA UTILIDAD INTEGRAL NETA POR EL EJERCICIO DE TRANSICIÓN QUE TERMINA EL 31 DE MARZO DE 2011 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

REFERENCIA 1 DE ENERO DE 2011 31 DE MARZO DE 2011 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 TOTAL CAPITAL CONTABLE BAJO NIF 1,879,186 1,950,847 2,172,849
 AJUSTE DE INVENTARIOS A703 1,071 2,524
 AJUSTE AL ACTIVO FIJO F276,833 279,184 289,254
 AJUSTE A ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS H(2,685) (2,288) (525)
 CANCELACIÓN DE PTU DIFERIDA G(676) (676) (676)
 AJUSTE AL PASIVO LABORAL C, D22,788 23,768 27,323
 AJUSTE A PASIVOS CONTINGENTES I(12,054) (12,054) (16,879)
 CANCELACIÓN DE EFECTOS DE INFLACIÓN B(38,885) (38,885) (38,885)
 EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS E(74,264) (77,211) (78,944)
 TOTAL CAPITAL CONTABLE BAJO IFRS 2,050,946 2,123,756 2,356,041

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DE 2011
 REFERENCIA NIF AJUSTE POR ADOPCIÓN IFRS SALDO AJUSTADO RECLASIFICACIONES TOTAL IFRS
 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 102,989 0 102,989 0 102,989
 CLIENTES 118,295 0 118,295 0 118,295
 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 4 54,591 0 54,591 (54,591) 0
 OTRAS CUENTAS POR COBRAR 4 0 0 4,135 4,135
 INVENTARIOS A 45,227 703 45,930 0 45,930
 OTROS ACTIVOS CIRCULANTES 4 0 0 50,456 50,456
 INVERSIONES 2 10,402 0 10,402 8,648 19,050
 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO F, 12,163,606 276,833 2,440,439 (426,956) 2,013,483
 PROPIEDADES DE INVERSIÓN 1 0 0 426,956 426,956
 ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS B, H, 2, 3303,750 (41,570) 262,180 (262,180) 0
 ACTIVOS INTANGIBLES 3 0 0 240,474 240,474
 OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES 3 0 0 13,058 13,058
 ACTIVOS TOTALES 2,798,860 235,966 3,034,826 0 3,034,826
 CRÉDITOS BANCARIOS A C.P 7,065 0 7,065 0 7,065
 PROVEEDORES 75,745 0 75,745 0 75,745
 IMPUESTOS POR PAGAR 65,660 0 65,660 0 65,660
 OTROS PASIVOS CIRCULANTES G 132,132 676 132,808 0 132,808
 CRÉDITOS BANCARIOS A L.P 74,233 0 74,233 0 74,233
 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS E, 50 74,264 74,264 220,579 294,843
 OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES C, D, I, 5564,839 (10,734) 554,105 (220,579) 333,526
 PASIVOS TOTALES 919,674 64,206 983,880 0 983,880
 TOTAL ACTIVOS MENOS TOTAL PASIVOS 1,879,186 171,760 2,050,946 0 2,050,946
 CAPITAL CONTABLE 1,879,186 171,760 2,050,946 0 2,050,946

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DE 2011

REFERENCIANIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRSSALDO AJUSTADORECLASIFICACIONESTOTAL IFRS					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	203,248	0	203,248	0	203,248
CLIENTES	143,681	0	143,681	0	143,681
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR4	16,573	0	16,573	(16,573)	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR4	0	0	0	1,983	1,983
INVENTARIOS4	40,371	1,071	41,442	0	41,442
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES4	0	0	0	14,590	14,590
INVERSIONES2	11,120	0	11,120	8,044	19,164
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOF,	12,164,015	279,184	2,443,199	(429,556)	2,013,643
PROPIEDADES DE INVERSIÓN1	0	0	0	429,556	429,556
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOSB, H,	2,329,218	(41,173)	258,045	(258,045)	0
ACTIVOS INTANGIBLES3	0	0	0	240,474	240,474
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES3	0	0	9,527	9,527	
ACTIVOS TOTALES	2,878,226	239,082	3,117,308	0	3,117,308
CRÉDITOS BANCARIOS A C.P	5,579	0	5,579	0	5,579
PROVEEDORES	131,822	0	131,822	0	131,822
IMPUESTOS POR PAGAR	26,796	0	26,796	0	26,796
OTROS PASIVOS CIRCULANTESG	133,649	676	134,325	0	134,325
CRÉDITOS BANCARIOS A L.P	74,028	0	74,028	0	74,028
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOSE,	50	77,211	77,211	205,759	282,970
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTESC, D, I,	555,505	(11,714)	543,791	(205,759)	338,032
PASIVOS TOTALES	927,379	66,173	993,552	0	993,552
TOTAL ACTIVOS MENOS TOTAL PASIVOS	1,950,847	172,909	2,123,756	0	2,123,756
CAPITAL CONTABLE	1,950,847	172,909	2,123,756	0	2,123,756

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

REFERENCIA NIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRSSALDO AJUSTADORECLASIFICACIONESTOTAL IFRS					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	374,221	0	374,221	0	374,221
CLIENTES	121,271	0	121,271	0	121,271
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR4	50,508	0	50,508	(50,508)	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR4	0	0	4,698	4,698	
INVENTARIOS4	43,503	2,524	46,027	0	46,027
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES4	0	0	45,810	45,810	
INVERSIONES2	11,387	0	11,387	6,234	17,621
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOF,	12,144,998	289,254	2,434,252	(421,989)	2,012,263
PROPIEDADES DE INVERSIÓN1	0	0	421,989	421,989	
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOSB, H, 2,	3282,366	(39,410)	242,956	(242,956)	0
ACTIVOS INTANGIBLES3	0	0	224,017	224,017	
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES3	0	0	12,705	12,705	
ACTIVOS TOTALES	3,028,254	252,368	3,280,622	0	3,280,622
CRÉDITOS BANCARIOS A C.P	3,241	0	3,241	0	3,241
PROVEEDORES	129,059	0	129,059	0	129,059
IMPUESTOS POR PAGAR	22,157	0	22,157	0	22,157
OTROS PASIVOS CIRCULANTESG	495,075	676	495,751	0	495,751
CRÉDITOS BANCARIOS A L.P	3,241	0	3,241	0	3,241
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOSE,	50	78,944	78,944	167,757	246,701
OTROS PASIVOS NO CIRCULANTESC, D, I,	5202,632	(10,444)	192,188	(167,757)	24,431
PASIVOS TOTALES	855,405	69,176	924,581	0	924,581
TOTAL ACTIVOS MENOS TOTAL PASIVOS	2,172,849	183,192	2,356,041	0	2,356,041
CAPITAL CONTABLE	2,172,849	183,192	2,356,041	0	2,356,041

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2011

REFERENCIA NIFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRSSALDO AJUSTADORECLASIFICACIONESTOTAL IFRS					
VENTAS NETAS	494,673	494,673	0	494,673	
COSTO DE VENTASF, H	315,876	(3,754)	312,122	0	312,122
UTILIDAD BRUTA	178,797	3,754	182,551	0	182,551
GASTOS GENERALESF, H	65,477	(234)	65,243	0	65,243
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	113,320	3,988	117,308	0	

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

117,308
 OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO 0 0 0 (5,298) (5,298)
 UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN (*) 113,320 3,988 117,308 (5,298) 112,010
 OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO H, 6(5,463) 165 (5,298) 5,298 0
 RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO 7 305 0 305 (305) 0
 INGRESOS FINANCIEROS 7 0 0 0 1,593 1,593
 GASTOS FINANCIEROS 7 0 0 0 1,288 1,288
 INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO 0 0 0 305 305
 PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOC. Y NEGOCIOS CONJUNTOS 718 0 718 0 718
 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 108,880 4,153 113,033 0 113,033
 IMPUESTOS A LA UTILIDAD E 37,276 2,947 40,223 40,223
 UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS 71,604 1,206 72,810 0 72,810
 OPERACIONES DISCONTINUADAS 0 0 0 0 0
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 71,604 1,206 72,810 0 72,810
 OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL:
 EFECTO DE CONVERSIÓN ENTIDADES EXTRANJERAS 0 0 0 0 0
 IMPUESTO DIFERIDO DE OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL 0 0 0 0 0
 OTRO RESULTADO INTEGRAL 0 0 0 0 0
 RESULTADO INTEGRAL TOTAL 71,604 1,206 72,810 0 72,810
 PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 16 0 16 0 16
 PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 71,588 1,206 72,794 0 72,794
 PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL 16 0 16 0 16
 PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL 71,588 1,206 72,794 0 72,794

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL PERIODO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

REFERENCIAL IFAJUSTE POR ADOPCIÓN IFRS SALDO AJUSTADO RECLASIFICACIONES TOTAL IFRS
 VENTAS NETAS 1,924,758 (121) 1,924,637 0 1,924,637
 COSTO DE VENTAS F, H 1,310,441 (14,503) 1,295,938 0 1,295,938
 UTILIDAD BRUTA 614,317 14,382 628,699 0 628,699
 GASTOS GENERALES F, H 272,407 (4,570) 267,837 0 267,837
 UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO 341,910 18,952 360,862 0 360,862
 OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO 0 0 0 (45,396) (45,396)
 UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN (*) 341,910 18,952 360,862 (45,396) 315,466
 OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO H, 6(42,613) (2,783) (45,396) 45,396 0
 RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO 7 10,742 0 10,742 (10,742) 0
 INGRESOS FINANCIEROS 7 0 0 0 12,910 12,910
 GASTOS FINANCIEROS 7 0 0 0 2,168 2,168
 INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO 0 0 0 10,742 10,742
 PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOC. Y NEGOCIOS CONJUNTOS 985 985 0 985
 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 311,024 16,169 327,193 0 327,193
 IMPUESTOS A LA UTILIDAD E 86,936 4,680 91,616 0 91,616
 UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS 224,088 11,489 235,577 0 235,577
 OPERACIONES DISCONTINUADAS 0 0 0 0 0
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA 224,088 11,489 235,577 0 235,577
 OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL:
 EFECTO DE CONVERSIÓN ENTIDADES EXTRANJERAS 0 0 0 0 0
 IMPUESTO DIFERIDO DE OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL 0 0 0 0 0
 OTRO RESULTADO INTEGRAL 0 0 0 0 0
 RESULTADO INTEGRAL TOTAL 224,088 11,489 235,577 0 235,577

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 43 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	57 0 57 0 57
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	224,031 11,489 235,520 0
	235,520
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL	57 0 57 0 57
PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL	224,031 11,489 235,520 0
	235,520

LA TRANSICIÓN A IFRS HA RESULTADO EN LOS SIGUIENTES CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:

A.LA COMPAÑÍA DECIDIÓ CAMBIAR EL MÉTODO DE VALUACIÓN DE SUS INVENTARIOS A PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS (PEPS) DE CONFORMIDAD CON LA IAS 2 "INVENTARIOS" YA QUE ANTERIORMENTE MANEJABA COSTOS PROMEDIOS. POR OTRO LADO, EL COSTO INCLUYE UNA ASIGNACIÓN SISTEMÁTICA DE LOS GASTOS FIJOS Y VARIABLES QUE SE EROGAN EN EL PROCESO DE LOS INVENTARIOS.

B.DE ACUERDO CON LA NORMA IAS 29, INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN ÚNICAMENTE DEBEN RECONOCERSE EN UNA ECONOMÍA HIPERINFLACIONARIA, QUE SE IDENTIFICA POR DIVERSAS CARACTERÍSTICAS DEL ENTORNO ECONÓMICO DE UN PAÍS. EL PARÁMETRO MÁS OBJETIVO PARA CALIFICAR UNA ECONOMÍA COMO HIPERINFLACIONARIA ES CUANDO LA INFLACIÓN ACUMULADA DURANTE TRES AÑOS SE APROXIMA O SOBREPASA EL 100%. DADO QUE LA COMPAÑÍA Y SUS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS SE ENCUENTRAN EN UN ENTORNO ECONÓMICO NO HIPERINFLACIONARIO, LOS EFECTOS DE INFLACIÓN RECONOCIDOS BAJO NIF HASTA 2007 FUERON CANCELADOS, POR LOS PERÍODOS NO HIPERINFLACIONARIOS, EXCEPTO POR LOS ACTIVOS POR LOS QUE SE UTILIZÓ LA EXCEPCIÓN DE COSTO ASUMIDO DE LA IFRS 1 QUE SE MENCIONA EN LA NOTA 2.

C.LA NIF D-3, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, REGISTRA UNA PROVISIÓN Y EL GASTO CORRESPONDIENTE POR INDEMNIZACIONES, CONFORME LA ENTIDAD ESTIME RESCINDIR LA RELACIÓN LABORAL ANTES DE LA FECHA DE RETIRO, O ESTIME PAGAR BENEFICIOS COMO RESULTADO DE UNA OFERTA REALIZADA A LOS EMPLEADOS PARA INCENTIVAR UNA RESCISIÓN VOLUNTARIA. NO SE REQUIERE QUE PREVIAMENTE EXISTA UN PLAN FORMAL COMO LO INDICA LA NORMA IAS 19., POR LO QUE SE AJUSTÓ CANCELANDO ESTA PROVISIÓN.

D.SE ADOPTÓ ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES DE LA IAS 19 (2011) POR LO QUE SE CANCELARON LOS EFECTOS DE SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR CONTRA UTILIDADES ACUMULADAS. POR LO TANTO AL ADOPTAR ESTA IAS 19 (2011) ÚNICAMENTE SE TIENE COMO OPCIÓN DE POLÍTICA CONTABLE EL RECONOCER INMEDIATAMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SE GENEREN EN ADELANTE Y LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS Y EL INTERÉS NETO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. ASIMISMO REGISTRÓ A LA FECHA DE TRANSICIÓN TODAS LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS NO RECONOCIDAS AL FINAL DEL PERIODO DE CONFORMIDAD CON NIF BAJO EL MÉTODO DEL CORREDOR, DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1 QUE SE MENCIONA EN LA NOTA 2.

E.LA COMPAÑÍA REAJUSTÓ SUS IMPUESTOS DIFERIDOS CONFORME A LA IAS 12, IMPUESTOS A LA UTILIDAD, UTILIZANDO EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS BAJO IFRS.

F.DE ACUERDO CON LA IAS 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO LA COMPAÑÍA CONSIDERO EL COSTO ASUMIDO PARA ALGUNOS ACTIVOS DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1 COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 2, POR LO CUAL DETERMINÓ LOS COMPONENTES SIGNIFICATIVOS DE LOS INMUEBLES Y EQUIPOS; Y EN CONSECUENCIA REAJUSTÓ SUS VIDAS ÚTILES Y SU CORRESPONDIENTE EFECTO EN LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA A LA FECHA DE TRANSICIÓN. ADICIONALMENTE, CAPITALIZÓ EL INSTRUMENTAL MÉDICO NETO DE SU EFECTO DE DEPRECIACIÓN, QUE CALIFICA PARA SER RECONOCIDO COMO ACTIVO FIJO, YA QUE LA ENTIDAD ESPERA USARLAS DURANTE MÁS DE UN AÑO,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 44 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

ANTERIORMENTE SE RECONOCÍAN EN SU TOTALIDAD COMO GASTO EN LA FECHA DE SU ADQUISICIÓN. FINALMENTE, EXISTEN ALGUNOS ACTIVOS QUE SE DETERMINÓ SU VALOR CONSIDERANDO EL VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE AVALÚOS EFECTUADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES.

LOS EFECTOS RESULTANTES DE DICHS AVALÚOS FUERON COMO SIGUE:

VALOR EN LIBROS NIFAJUSTEVALOR RAZONABLE DE AVALÚOS BAJO IFRS

INMUEBLES	29,158	(13,914)	15,244
TERRENOS	134,879	168,991	303,870
EQUIPO MÉDICO	32,778	11,571	44,349
TOTAL	196,815	166,648	363,463

G. CONFORME A LA IAS 19, BENEFICIOS A EMPLEADOS EL GASTO POR PTU RECONOCIDA SE REFIERE ÚNICAMENTE A LA CAUSADA, PORQUE REQUIERE, ENTRE OTROS REQUISITOS, QUE EL EMPLEADO HAYA PRESTADO SUS SERVICIOS A LA ENTIDAD, Y QUE LA OBLIGACIÓN PRESENTE, LEGAL O ASUMIDA, PARA REALIZAR DICHO PAGO, SEA RESULTADO DE EVENTOS PASADOS. POR LO ANTERIOR LA COMPAÑÍA ELIMINÓ EL SALDO POR PTU DIFERIDA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

H. A LA FECHA DE TRANSICIÓN LA COMPAÑÍA CANCELÓ ALGUNOS ACTIVOS CLASIFICADOS COMO ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS, QUE NO REUNÍAN LOS REQUISITOS DE LA IAS 38, INTANGIBLES. ADICIONALMENTE LA COMPAÑÍA AJUSTÓ CIERTOS ACTIVOS INTANGIBLES EXISTENTES A LA FECHA DE TRANSICIÓN CON VIDA ÚTIL DEFINIDA, RECALCULANDO LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

I. CONFORME A LA IAS 37 PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE LLEVÓ A CABO EL RECONOCIMIENTO DE OBLIGACIONES CONTINGENTES A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN CONSIDERANDO SU VALUACIÓN A VALOR PRESENTE.

LA TRANSICIÓN A IFRS GENERÓ ALGUNAS RECLASIFICACIONES PARA CUMPLIR CON LA IAS 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, COMO SIGUE:

9. RECLASIFICACIÓN DE INMUEBLES PARA PRESENTARLOS CORRECTAMENTE DENTRO DEL RUBRO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONFORME A LA IAS 40 POR \$ 426,956 AL 1 ENERO DEL 2011, \$ 421,989 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y \$ 429,556 AL 31 DE MARZO DE 2011

10. RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO MERCANTIL DE ASOCIADA COMO PARTE DE LA INVERSIÓN EN ACCIONES EN ASOCIADA DE CONFORMIDAD CON LA IAS 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS.

11. SE REALIZA LA SEPARACIÓN DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR PARA LA PRESENTACIÓN EN FORMA SEPARADA DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES.

12. SE RECLASIFICA EL CONCEPTO DE ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS PARA SU PRESENTACIÓN EN FORMA SEPARADA EN ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES, INCLUYE LA RECLASIFICACIÓN DEL CRÉDITO MERCANTIL POR \$ 8,648 AL 1 ENERO DEL 2011, \$ 6,411 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y \$ 8,044 AL 31 DE MARZO DE 2011.

13. SE RECLASIFICA EL CONCEPTO PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS QUE PROVIENE DEL RENGLÓN OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES.

14. RECLASIFICACIÓN DE COMISIONES BANCARIAS, PTU CAUSADA Y AMORTIZACIÓN DE GASTOS DIFERIDOS DE OTROS INGRESOS Y EGRESOS, ANTES DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN.

15. RECLASIFICACIÓN DE LOS INGRESOS FINANCIEROS Y DE LOS GASTOS FINANCIEROS DEL

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 45

CONSOLIDADO

Impresión Final

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

16. RECLASIFICACIÓN DE OTROS INGRESOS Y GASTOS NETO, ANTES DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEDICA**

TRIMESTRE **02** AÑO **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
IMAGEN POR RESONANCIA MAGNETICA, S.A DE C.V	SERV. IMAGEN POR RESONAN. MAGNETICA	717	42.08	0	18,635
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	18,635

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEDICA**
MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **02** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
Toronto Dominican Bank	NO	07/12/2005	07/12/2012	1							0	3,116	1,558	0	0	0
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	0	0	0	0	0	0	3,116	1,558	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 02 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN MEDICA
MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
Varios	NO		31/07/2012	138,909	0										
TOTAL PROVEEDORES				138,909	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
Varios	NO			518,628	0	27,528	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				518,628	0	27,528	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				657,537	0	27,528	0	0	0	0	3,116	1,558	0	0	0

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**
MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	669	8,999	0	0	8,999
CIRCULANTE	669	8,999	0	0	8,999
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	1,776	23,852	0	0	23,852
CIRCULANTE	1,660	22,294	0	0	22,294
NO CIRCULANTE	116	1,558	0	0	1,558
SALDO NETO	-1,107	-14,853	0	0	-14,853

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION Y/O TITULO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEDICA**

TRIMESTRE **02** AÑO **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PRODUCTO
INGRESOS TOTALES
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
Serv Hospitalarios	0	309,417	3.20		
Imagenologia	0	90,517	3.20		
Laboratorio	0	122,179	3.20		
Resonancia Magnetica	0	9,504	3.20		
Unid Hemodialisis	0	907	3.20		
Inhaloterapia Ext	0	688	3.20		
Serv Ambulancias	0	536	3.20		
Medicamentos	0	200,454	3.20		
Materiales	0	167,702	3.20		
Farmacias MS	0	41,781	3.20		
Concesiones	0	28,684	3.20		
Rentas y Cuotas mto	0	18,678	3.20		
Servicios Hoteleros	0	8,044	3.20		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	999,091			

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEDICA**
MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **02** AÑO **2012**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO
 CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
BI	3.00906	0	53,530,464	0	53,530,464	0	161,076	0
BII	3.00906	0	0	69,751,286	0	63,880,726	0	209,886
TOTAL			53,530,464	69,751,286	53,530,464	63,880,726	161,076	209,886

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

123,281,750

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2012**

MEDICA SUR, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final
