

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	3,356,762	3,296,129	2,998,728
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	517,861	606,223	287,253
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	250,597	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)	155,071	120,821	118,295
11030010	CLIENTES	230,182	197,208	174,115
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-75,111	-76,387	-55,820
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11,793	4,547	3,758
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11,793	4,547	3,758
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	45,506	46,027	45,930
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	54,894	60,607	16,281
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	43,535	49,248	16,247
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	11,359	11,359	34
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	2,838,901	2,689,906	2,711,475
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	18,169	18,606	19,050
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	18,169	18,606	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)	2,169,439	2,012,643	2,003,164
12030010	INMUEBLES	1,902,897	1,907,865	1,896,193
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	99,010	99,408	109,736
12030030	OTROS EQUIPOS	901,317	869,151	869,454
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-1,030,700	-956,390	-923,095
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	296,915	92,609	50,876
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	417,032	424,831	437,672
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	224,017	224,017	240,426
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	224,017	224,017	240,426
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	10,244	9,809	11,163
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)	10,244	9,809	11,163
12080050	OTROS	0	0	0
20000000	PASIVOS TOTALES	768,982	940,088	947,838
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	548,122	682,594	257,968
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	133,013	3,241	7,065
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	150,993	128,723	75,825
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	20,749	22,157	65,660
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	210	1,693	49,038

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	20,539	20,464	16,622
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	243,367	528,473	109,418
21060010	INTERESES POR PAGAR	0	0	0
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	1,389	1,725	3,710
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	21,001	4,848	4,360
21060060	PROVISIONES	14,763	16,879	12,054
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	206,214	505,021	89,294
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	220,860	257,494	689,870
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	0	3,241	74,233
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	211,801	246,701	294,166
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	9,059	7,552	321,471
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	9,059	7,552	6,585
22050050	PROVISIONES	0	0	0
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	2,587,780	2,356,041	2,050,890
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	2,587,314	2,355,575	2,050,481
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)	1,949,009	1,716,300	1,548,762
30080010	RESERVA LEGAL	101,149	89,944	78,378
30080020	OTRAS RESERVAS	200,000	200,000	200,000
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,347,347	1,190,836	1,039,120
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	300,513	235,520	231,264
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-970	0	0
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-970	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	466	466	409

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	3,013	3,241	7,065
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	0	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	9,059	7,552	6,585
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	24	23	23
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	2,101	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: **04**

AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	2,089,976	552,103	1,924,637	452,653
40010010	SERVICIOS	2,089,886	552,084	1,924,543	452,630
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	90	19	94	23
40010061	CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0
40010070	OTROS	0	0	0	0
40020000	COSTO DE VENTAS	1,377,977	356,672	1,291,195	318,751
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	711,999	195,431	633,442	133,902
40030000	GASTOS GENERALES	289,413	77,540	277,669	70,918
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	422,586	117,891	355,773	62,984
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	-23,337	-2,961	-40,307	-23,333
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	399,249	114,930	315,466	39,651
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	17,971	3,441	12,910	5,705
40070010	INTERESES GANADOS	16,705	3,790	11,755	4,550
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	1,266	-349	1,155	1,155
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	2,352	2,309	2,168	-567
40080010	INTERESES PAGADOS	2,352	2,310	2,168	21
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	-1	0	-588
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	15,619	1,132	10,742	6,272
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	2,961	139	985	-328
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	417,829	116,201	327,193	45,595
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	117,260	28,016	91,616	1,174
40120010	IMPUESTO CAUSADO	151,898	21,833	141,120	13,433
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-34,638	6,183	-49,504	-12,259
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	300,569	88,185	235,577	44,421
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	300,569	88,185	235,577	44,421
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	56	15	57	11
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	300,513	88,170	235,520	44,410
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	2.40	0.00	1.82	0
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	2.40	0	1.82	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04**

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 DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	300,569	88,185	235,577	44,421
	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	300,569	88,185	235,577	44,421
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	56	15	57	11
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	300,513	88,170	235,520	44,410

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	108,305	27,116	129,748	47,384
9200020	PTU CAUSADA	4,445	2,002	3,232	565

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE Y TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	2,089,976	1,924,637
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	399,249	315,466
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	300,513	235,520
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	300,569	235,577
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	108,305	129,748

(*) 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: **04** AÑO: **2012**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	417,829	327,193
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	43,918	59,960
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	39,473	56,728
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	4,445	3,232
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	99,450	129,977
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	108,305	129,748
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-5,894	1,214
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-2,961	-985
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	-14,352	-9,587
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	-14,352	-9,587
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	546,845	507,543
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-211,560	-148,571
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-49,038	-22,893
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	521	-97
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-18,031	-51,350
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	22,271	52,898
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-30,555	48,373
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-136,728	-175,502
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	335,285	358,972
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-208,647	-74,925
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-227,892	-90,519
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,540	3,839
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	16,705	11,755
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	-250,262	-12,815
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	129,501	817
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	6,341
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-2,970	-75,633
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-285,910	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	17,715
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-67,563	-63,985
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	119,891
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-32	-2,517
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-23,288	-15,444

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-123,624	271,232
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	250,597	374,221

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

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

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
 CONTABLE
 (MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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	1,270,384	0	2,050,481	409	2,050,890
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	11,566	-11,566	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-67,982	0	-67,982	0	-67,982
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	17,665	0	0	0	0	0	0	0	17,665	0	17,665
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	119,891	0	0	0	0	0	119,891	0	119,891
(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	235,520	0	235,520	57	235,577
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	517,869	0	121,281	125	0	289,944	1,426,356	0	2,355,575	466	2,356,041
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	-970	0	-970	0	-970
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	11,205	-11,205	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-67,804	0	-67,804	-56	-67,860
(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	300,513	0	300,513	56	300,569
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	517,869	0	121,281	125	0	301,149	1,646,890	0	2,587,314	466	2,587,780

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** 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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CARTA DEL DIRECTOR
INFORME TRIMESTRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 LA ACTIVIDAD Y LOS RESULTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO REGISTRARON UN COMPORTAMIENTO POSITIVO CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR DE ACUERDO CON LO SIGUIENTE: I) LAS VENTAS TUVIERON UN CRECIMIENTO DE 22.0% ALCANZANDO 552.1 MDP, II) LA UTILIDAD DE OPERACIÓN SE INCREMENTÓ 189.9% PARA SITUARSE EN 114.9 MDP, III) LA UTILIDAD NETA PRESENTÓ UN CRECIMIENTO DE 98.5% ALCANZANDO 88.2 MDP, MIENTRAS QUE IV) EL INCREMENTO EN LA UAFIDA FUE DE 63.2% PARA QUEDAR EN 142.0 MDP.

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 CUARTO TRIMESTRE DE 2012 LOS INGRESOS DEL GRUPO ASCENDIERON A 552.1 MDP LO QUE SIGNIFICÓ UN INCREMENTO DE 22.0% EQUIVALENTE A 99.5 MDP CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LOS INGRESOS CRECIERON 8.6% EQUIVALENTE A 165.4 MDP CON RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR, ALCANZANDO 2,090.0 MDP EN 2012 COMPARADO CON 1,924.6 MDP DEL EJERCICIO 2011.

EL INCREMENTO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL GRUPO DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR UN MAYOR DINAMISMO EN LAS UNIDADES DEL COMPLEJO CENTRAL, ENTRE LAS QUE SE DESTACAN LOS SERVICIOS DE HOSPITALIZACIÓN Y LAS UNIDADES QUIRÚRGICAS, Y EN MENOR MEDIDA, AL CRECIMIENTO DE SERVICIOS ONCOLÓGICOS ASÍ COMO LAS UNIDADES EXTERNAS DE DIAGNÓSTICO BÁSICO.

LA UTILIDAD BRUTA DEL CUARTO TRIMESTRE ASCENDIÓ A 195.4 MDP, LO QUE SIGNIFICÓ UN AUMENTO DE 61.5 MDP Ó 46.0% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LA MEJORA EN LA UTILIDAD BRUTA SE EXPLICA PRINCIPALMENTE: I) POR EL AUMENTO EN LOS INGRESOS Y II) POR EL AUMENTO DE NUESTROS COSTOS DE VENTA A UN RITMO DE CRECIMIENTO MENOR AL OBSERVADO EN INGRESOS, PARTICULARMENTE LOS COSTOS ASOCIADOS A LA OPERACIÓN DE NUESTROS CENTROS DE ATENCIÓN PRIMARIA. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD BRUTA CRECIÓ 12.4% EQUIVALENTE A 78.6 MDP, AL PASAR DE 633.4 MDP EN 2011 A 712.0 MDP EN 2012, ESTO NOS PERMITIÓ ALCANZAR UN MARGEN BRUTO ACUMULADO DE 34.1%, 1.2 PUNTOS PORCENTUALES POR ARRIBA DEL MARGEN ALCANZADO EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012, LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS DISMINUYERON COMO PORCENTAJE DE LAS VENTAS EN 0.8 PUNTOS PORCENTUALES, AUN CUANDO EN 2012 SE DESTINARON MAYORES RECURSOS A GASTOS DE PUBLICIDAD, PRINCIPALMENTE DEBIDO A UNA MEJOR UTILIZACIÓN DE NUESTROS RECURSOS HUMANOS.

DE ACUERDO CON LA ADOPCIÓN DE IFRS Y CON EL MOTIVO DE HACER COMPARABLES LAS CIFRAS 2011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** 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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CON 2012, LA UTILIDAD DE OPERACIÓN REVISADA PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2011 ES DE 39.6 MDP. DE ESTA MANERA, LA UTILIDAD DE OPERACIÓN PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 FUE DE 114.9 MDP EQUIVALENTE A UN CRECIMIENTO DE 75.3 MDP O 189.9% CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. EL MARGEN DE OPERACIÓN FUE DE 20.8%, AUMENTANDO 12.1 PUNTOS PORCENTUALES COMO RESULTADO DE LA MEJORA EN EL MARGEN BRUTO EN ADICIÓN AL APALANCAMIENTO MENCIONADO DE LOS GASTOS DE VENTA. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD DE OPERACIÓN FUE DE 399.2 MDP PRESENTANDO UNA VARIACIÓN POSITIVA DE 26.6% EQUIVALENTE A 83.8 MDP COMPARADA CON EL EJERCICIO ANTERIOR.

DE ACUERDO CON LO REPORTADO EN TRIMESTRES ANTERIORES, EL GRUPO HA VENIDO REALIZANDO UN EJERCICIO DE REVISIÓN DE SU PLANTILLA QUE HA IMPLICADO UN REFORZAMIENTO DEL PERSONAL ASISTENCIAL. COMO PARTE DEL MISMO PROCESO, DURANTE EL SEGUNDO SEMESTRE DE 2012, SE REALIZÓ UN AJUSTE DE PERSONAL EN LA PLANTILLA ADMINISTRATIVA DEL GRUPO. DICHO AJUSTE IMPLICÓ UN IMPACTO EQUIVALENTE A 0.7% DE NUESTROS COSTOS Y GASTOS TOTALES DE OPERACIÓN DURANTE EL EJERCICIO 2012. EL RESULTADO DE ESTE AJUSTE IMPLICARÁ UNA UTILIZACIÓN MÁS EFICIENTE Y BALANCEADA DE NUESTRO CAPITAL HUMANO Y, ADICIONALMENTE UNA REDUCCIÓN ESTIMADA DEL 1.2% DE NUESTROS COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS MENSUALES.

EN LO QUE SE REFIERE AL RUBRO DE INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (NETO), DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE SE OBSERVÓ UNA DISMINUCIÓN DE 82.0% EQUIVALENTE A 5.1 MDP, AL PASAR DE UNA UTILIDAD DE 6.2 MDP EN 2011 A 1.1 MDP EN 2012. LO ANTERIOR SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR: I) MENORES REMANENTES DE CAJA ASOCIADO AL PAGO FINAL DEL TERRENO ADYACENTE REALIZADO EN AGOSTO DE 2012, II) ASÍ COMO A MENORES BENEFICIOS ASOCIADOS A FLUCTUACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO. EN TÉRMINOS ACUMULADOS EL EFECTO SE REVIERTE, EL INCREMENTO EN LA UTILIDAD FUE DE 4.9 MDP, AL PASAR DE UNA UTILIDAD DE 10.7 MDP AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2011 A UNA UTILIDAD DE 15.6 MDP EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO 2012, PRINCIPALMENTE DEBIDO A LOS INTERESES GENERADOS POR LOS REMANENTES DE CAJA.

LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS MEJORÓ 0.4 MDP EN EL CUARTO TRIMESTRE, AL PASAR DE UNA PÉRDIDA DE 0.3 MDP A UNA UTILIDAD DE 0.1 MDP EN 2012. EN TÉRMINOS ACUMULADOS AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 SE OBSERVÓ UN INCREMENTO EN LA UTILIDAD EQUIVALENTE A 2.0 MDP CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR AL PASAR DE 1.0 MDP EN 2011 A 3.0 MDP EN 2012.

DERIVADO DE LO ANTERIOR, LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS SE UBICÓ EN 116.2 MDP MOSTRANDO UN CRECIMIENTO DE 70.6 MDP O 154.9%, EQUIVALENTE A UN MARGEN DE 21.0% SUPERANDO EN 11.0 PUNTOS PORCENTUALES EL OBTENIDO DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS PRESENTÓ UN CRECIMIENTO DE 90.6 MDP CON RESPECTO A 2011, AL PASAR DE 327.2 MDP EN 2011 A 417.8 MDP EN 2012.

DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 LA PROVISIÓN DE IMPUESTOS FUE DE 28.0 MDP, LO QUE SE TRADUCE EN UNA TASA DE 24.1%, MIENTRAS QUE EN EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR LA PROVISIÓN DE IMPUESTOS ASCENDIÓ A 1.2 MDP LO QUE EQUIVALÍA A UNA TASA EFECTIVA DE 2.6%. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA PROVISIÓN DE IMPUESTOS PASÓ DE 91.6 MDP EN 2011 A 117.3 MDP EN 2012, LO QUE SIGNIFICA UNA VARIACIÓN DE 25.7 MDP Y UNA TASA EFECTIVA DE IMPUESTOS DE 28.1%, MAYOR EN 0.1% CON RESPECTO A LA TASA DE 28.0% OBSERVADA EN 2011.

CON LO ANTERIOR, LA UTILIDAD NETA SE UBICÓ EN 88.2 MDP, LO QUE SIGNIFICÓ UN INCREMENTO DE 43.8 MDP U 98.5% CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2011. ESTO SIGNIFICÓ UNA VARIACIÓN POSITIVA EN EL MARGEN NETO DE 6.2 PUNTOS PORCENTUALES AL PASAR DE 9.8% EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2011 A 16.0% EN EL MISMO PERIODO DE 2012. EN TÉRMINOS ACUMULADOS LA UTILIDAD NETA AL CIERRE DE DICIEMBRE CRECIÓ 65.0 MDP Ó 27.6% AL PASAR DE 235.6 MDP EN 2011 A 300.6 MDP EN 2012, LO QUE NOS PERMITIÓ ALCANZAR UN MARGEN NETO DE 14.4% COMPARADO CON EL 12.2% DEL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO 2011.

EL FLUJO DE EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN (UAFIDA - UTILIDAD DE OPERACIÓN MÁS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** 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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN) DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE ASCENDIÓ A 142.0 MDP, LO QUE SIGNIFICÓ UN CRECIMIENTO DE 63.2% EQUIVALENTE A 55.0 MDP RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2011. EN TÉRMINOS ACUMULADOS EL INCREMENTO CON RESPECTO AL EJERCICIO 2011 FUE DE 62.3 MDP O 14.0% COLOCÁNDOSE EN 507.5 MDP AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 Y PERMITIÉNDONOS UN MARGEN UAFIDA ACUMULADO DE 24.3% LO CUAL IMPLICA UNA MEJORA DE 1.2 PUNTOS PORCENTUALES CON RESPECTO AL OBTENIDO DURANTE EL EJERCICIO 2011.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

EL APALANCAMIENTO (PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL) AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 FUE DE 0.23 COMPARADO CON EL 0.29 OBSERVADO EL AÑO ANTERIOR. CABE MENCIONAR QUE LA RAZÓN DE LIQUIDEZ (ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CIRCULANTE) AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 SE MANTUVO EN LOS MISMOS NIVELES, AL PASAR DE 0.89 EN 2011 A 0.94 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 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: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

SE ANEXAN LAS NOTAS COMPLEMENTARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 EN EL ARCHIVO ADJUNTO IFRSTRIM PARA CONSERVAR EL FORMATO ORIGINAL.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y AL INICIO DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN)
(EN PESOS)

1. ACTIVIDADES

MÉDICA SUR, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (LA ENTIDAD) ES UNA SOCIEDAD ANÓNIMA CONSTITUIDA EN MÉXICO. LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS (EL "GRUPO") SON 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, UBICADA EN EL DISTRITO FEDERAL, ÁREA METROPOLITANA PRINCIPALMENTE.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

A. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012 LA ENTIDAD ADOPTÓ LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS, EN ADELANTE IFRS O IAS) Y SUS ADECUACIONES E INTERPRETACIONES EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), EN VIGOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012; CONSEQUENTEMENTE APLICA LA IFRS 1, ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS MISMOS.

TRANSICIÓN A IFRS

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUERON LOS ÚLTIMOS PREPARADOS CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS NIF, DICHS INFORMES DIFIEREN EN ALGUNAS ÁREAS RESPECTO A LAS IFRS. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EN ESAS FECHAS, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD HA MODIFICADO CIERTOS MÉTODOS DE PRESENTACIÓN CONTABLE Y DE VALUACIÓN APLICADOS EN LAS NORMAS CONTABLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE NIF PARA CUMPLIR CON IFRS. LAS CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y POR EL AÑO QUE TERMINÓ EN ESA FECHA FUERON MODIFICADAS PARA REFLEJAR ESTOS AJUSTES.

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

LAS CONCILIACIONES Y DESCRIPCIONES DE LOS EFECTOS DE LA TRANSICIÓN DE NIF A IFRS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA, DE RESULTADO INTEGRAL Y DE FLUJOS DE EFECTIVO SE EXPLICAN EN LA NOTA 26.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

PRIMERA VEZ COMO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:
EXCEPCIONES OBLIGATORIAS:

I) CÁLCULO DE ESTIMACIONES - LA ENTIDAD APLICÓ LA EXCEPCIÓN OBLIGATORIA RESPECTO A QUE LAS ESTIMACIONES CONTABLES A LA FECHA DE TRANSICIÓN SEAN CONSISTENTES CON LAS UTILIZADAS A ESA MISMA FECHA BAJO LAS NIF, EXCEPTO POR LAS CORRESPONDIENTES A DIFERENCIAS EN POLÍTICAS CONTABLES CONFORME A IFRS.

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

III) CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS - DADO QUE LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTA EXCEPCIÓN OBLIGATORIA ES PARA PERÍODOS QUE INICIEN EN O CON POSTERIORIDAD AL 1 DE ENERO DE 2013, NO SERÁ APLICABLE PARA LA COMPAÑÍA.

ADICIONALMENTE LA COMPAÑÍA HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OPCIONALES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ COMO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

I) EXENCIONES REFERIDAS A LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS - LA ENTIDAD APLICÓ DE MANERA PROSPECTIVA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN LAS OPERACIONES POR COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

II) EXENCIONES A LA APLICACIÓN DE OTRAS IFRS:

1. COSTO ASUMIDO - LA ENTIDAD APLICÓ LA EXENCIÓN DE COSTO ASUMIDO. POR LO TANTO, HA ELEGIDO UTILIZAR EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE TRANSICIÓN COMO SU COSTO ASUMIDO, PARA ALGUNOS ACTIVOS DEL RUBRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

2. BENEFICIOS A EMPLEADOS - LA ENTIDAD APLICÓ LA EXENCIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS. POR LO TANTO, RECONOCE TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN. ASIMISMO, ADOPTÓ LAS MODIFICACIONES DE LA IAS19 (2011), BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, LO QUE IMPLICÓ EL RECONOCIMIENTO DE LA TOTALIDAD DE LOS SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR A LA MISMA FECHA DE TRANSICIÓN.

3. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS - LA EXENCIÓN DE RECONOCER LAS INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS A SU COSTO ASUMIDO, SOLO ES APLICABLE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS. POR LO TANTO NO ES APLICABLE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD.

4. ARRENDAMIENTOS - LA ENTIDAD APLICÓ 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.

B. BASES DE MEDICIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DE COSTO HISTÓRICO, COMO SE EXPLICA A MAYOR DETALLE EN LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS ADELANTE.

I. COSTO HISTÓRICO

EL COSTO HISTÓRICO GENERALMENTE SE BASA EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN ENTREGADA A CAMBIO DE ACTIVOS.

II. VALOR RAZONABLE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EL VALOR RAZONABLE SE DEFINE COMO EL PRECIO QUE SE RECIBIRÍA POR VENDER UN ACTIVO O QUE SE PAGARÍA POR TRANSFERIR UN PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN ORDENADA ENTRE PARTICIPANTES EN EL MERCADO A LA FECHA DE VALUACIÓN.

C.BASES DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS DE LA ENTIDAD Y LOS DE SUS SUBSIDIARIAS EN LAS QUE TIENE CONTROL. EL CONTROL SE OBTIENE CUANDO LA ENTIDAD TIENE EL PODER PARA GOBERNAR LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y OPERATIVAS DE UNA ENTIDAD A FIN DE OBTENER BENEFICIOS DE SUS ACTIVIDADES. LA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN SU CAPITAL SOCIAL SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

GRUPO (O 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 Y SUBSIDIARIAS.
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 MÉDICA SUR Y SUBSIDIARIAS.
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 Y SUBSIDIARIAS.
CORPORACIÓN DE ATENCIÓN MÉDICA, S. A. DE C. V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE ANÁLISIS CLÍNICOS.
SERVICIOS DE OPERACIÓN HOSPITALARIA, S.A. DE C.V. 99%99%99% SE DEDICA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS A MÉDICA SUR Y SUBSIDIARIAS.
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 OBSTÉTRICA, 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., 99%99%-SE DEDICA A LA ADMINISTRACIÓN DE PAGOS A MÉDICOS.

LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES ENTRE LAS ENTIDADES CONSOLIDADAS HAN SIDO ELIMINADOS.

LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS EN LAS SUBSIDIARIAS SE IDENTIFICAN DE MANERA SEPARADA RESPECTO A LAS INVERSIONES QUE LA ENTIDAD TIENE EN ELLAS. LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS PUEDEN SER INICIALMENTE VALUADAS YA SEA A SU VALOR RAZONABLE O A LA PARTICIPACIÓN PROPORCIONAL DE LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ENTIDAD ADQUIRIDA. LA ELECCIÓN DE LA BASE DE VALUACIÓN SE HACE DE MANERA INDIVIDUAL POR CADA OPERACIÓN. POSTERIORMENTE A LA ADQUISICIÓN, EL VALOR EN LIBROS DE LAS PARTICIPACIONES CONTROLADORAS REPRESENTA EL IMPORTE DE DICHAS PARTICIPACIONES AL RECONOCIMIENTO INICIAL MÁS LA PORCIÓN DE LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS POSTERIORES DEL ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE.

3.RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS CUMPLEN CON LAS IFRS EMITIDAS POR EL IASB. SU PREPARACIÓN REQUIERE QUE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD EFECTÚE CIERTAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ESTIMACIONES Y UTILICE DETERMINADOS 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 PUEDEN DIFERIR DE DICHAS ESTIMACIONES. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD, APLICANDO EL JUICIO PROFESIONAL, CONSIDERA QUE LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS UTILIZADOS FUERON LOS ADECUADOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS. LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA ENTIDAD SON LAS SIGUIENTES:

A. CAMBIOS CONTABLES

LAS SIGUIENTES MODIFICACIONES A LAS IFRS HAN SIDO APLICADAS EN EL AÑO EN CURSO Y HAN AFECTADO LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

I. NORMAS E INTERPRETACIONES QUE AFECTAN LOS MONTOS REPORTADOS EN EL PERIODO ACTUAL (Y/O PERIODOS ANTERIORES)

-IAS 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LA ENTIDAD HA APLICADO LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 PRESENTACIÓN DE PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES ANTICIPADAMENTE A LA FECHA DE VIGENCIA (EJERCICIOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE JULIO DE 2012). LAS MODIFICACIONES INTRODUCEN UNA NUEVA TERMINOLOGÍA PARA EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS. LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 SON: EL "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES" CAMBIA DE NOMBRE A "ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES" Y EL "ESTADO DE RESULTADOS" CAMBIA DE NOMBRE A "ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS". LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 RETIENEN LA OPCIÓN DE PRESENTAR RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN UN SOLO ESTADO FINANCIERO O BIEN EN DOS ESTADOS SEPARADOS PERO CONSECUTIVOS. SIN EMBARGO, LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 REQUIEREN ELEMENTOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE AGRUPAN EN DOS CATEGORÍAS EN LA SECCIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES: (A) LAS PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS POSTERIORMENTE A PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y (B) LAS PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS POSTERIORMENTE A PÉRDIDAS Y GANANCIAS CUANDO SE CUMPLAN DETERMINADAS CONDICIONES. SE REQUIERE QUE EL IMPUESTO A LA UTILIDAD SOBRE LAS PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE ASIGNE EN LAS MISMAS Y LAS MODIFICACIONES NO CAMBIAN LA OPCIÓN DE PRESENTAR PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, YA SEA ANTES DE IMPUESTOS O DESPUÉS DE IMPUESTOS. LAS MODIFICACIONES SE HAN APLICADO RETROACTIVAMENTE, Y POR LO TANTO LA PRESENTACIÓN DE LAS PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE HA MODIFICADO PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS. ADICIONALMENTE A LOS CAMBIOS DE PRESENTACIÓN ANTES MENCIONADOS, LA APLICACIÓN DE LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 NO DA LUGAR A NINGÚN IMPACTO EN RESULTADOS, OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL.

-IAS 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LA ENTIDAD HA APLICADO ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 COMO PARTE DE LAS MEJORAS ANUALES A LAS IFRS 2009-2011 (EJERCICIOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013).

-LA IAS 1 REQUIERE QUE UNA ENTIDAD QUE CAMBIE POLÍTICAS CONTABLES RETROSPECTIVAMENTE, O REALICE UNA CORRECCIÓN O RECLASIFICACIÓN RETROSPECTIVA DEBE PRESENTAR UN ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL INICIO DEL PERÍODO ANTERIOR (TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA). LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 CLARIFICAN QUE LA ENTIDAD ESTÁ OBLIGADA A PRESENTAR UN TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA SOLO CUANDO LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA, REFORMULACIÓN O RECLASIFICACIÓN DE UN EFECTO ES IMPORTANTE SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN EL TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA, SIN ESTAR OBLIGADOS A INCLUIR LAS NOTAS RELACIONADAS DEL TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

B. RECLASIFICACIONES

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

HAN SIDO RECLASIFICADOS EN CIERTOS RUBROS PARA CONFORMAR SU PRESENTACIÓN CON LA UTILIZADA EN 2012.

C.ACTIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DE LOS INSTRUMENTOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS) SE SUMAN O REDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS: ACTIVOS FINANCIEROS 'A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS' (FVTPL, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), COSTO AMORTIZADO, INVERSIONES 'CONSERVADAS AL VENCIMIENTO', ACTIVOS FINANCIEROS 'DISPONIBLES PARA SU VENTA' (AFS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y 'PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR'. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DE LA NATURALEZA Y PROPÓSITO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y SE DETERMINA AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL. TODAS LAS COMPRAS O VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS REALIZADAS DE FORMA HABITUAL SE RECONOCEN Y ELIMINAN EN BASE A LA FECHA DE NEGOCIACIÓN. LAS COMPRAS O VENTAS REALIZADAS DE FORMA HABITUAL SON AQUELLAS COMPRAS O VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS QUE REQUIEREN LA ENTREGA DE LOS ACTIVOS DENTRO DEL MARCO DE TIEMPO ESTABLECIDO POR NORMA O COSTUMBRE EN DICHO MERCADO.

-MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA

EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO ES UN MÉTODO PARA CALCULAR EL COSTO AMORTIZADO DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO Y DE ASIGNACIÓN DEL INGRESO O COSTO FINANCIERO DURANTE EL PERIODO RELEVANTE. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA QUE DESCUENTA LOS INGRESOS FUTUROS DE EFECTIVO ESTIMADOS (INCLUYENDO TODOS LOS HONORARIOS Y PUNTOS BASE PAGADOS O RECIBIDOS QUE FORMAN PARTE INTEGRAL DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, COSTOS DE LA TRANSACCIÓN Y OTRAS PRIMAS O DESCUENTOS) DURANTE LA VIDA ESPERADA DEL INSTRUMENTO DE ACTIVO O PASIVO DEUDA O, CUANDO ES APROPIADO, UN PERIODO MENOR, AL VALOR EN LIBROS NETO AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL.

LOS INGRESOS SE RECONOCEN EN BASE AL INTERÉS EFECTIVO PARA INSTRUMENTOS DE DEUDA DISTINTOS A AQUELLOS ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS COMO FVTPL.

-ACTIVOS FINANCIEROS A FVTPL

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN COMO FVTPL CUANDO SE CONSERVAN PARA SER NEGOCIADOS O SE DESIGNAN COMO FVTPL.

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

- SE COMPRA PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE VENDERLO EN UN PERIODO CORTO; O
 - EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD 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.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 ENTIDAD, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O

• FORMA 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 DE VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

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 REMEDICIÓN 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 EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL/RESULTADOS.

-ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO DERIVADOS QUE SE DESIGNAN COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA O QUE NO SON CLASIFICADOS COMO (A) PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR, (B) INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO O (C) ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS MONETARIOS DISPONIBLES PARA SU VENTA DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, SE DETERMINA EN ESA MONEDA EXTRANJERA Y SE CONVIERTE AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE AL FINAL DEL PERIODO QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA QUE SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS, SE DETERMINAN CON BASE EN EL COSTO AMORTIZADO DEL ACTIVO MONETARIO. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIO SE RECONOCEN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

-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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 EN UN MERCADO ACTIVO 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, LA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO PODRÍA INCLUIR:

- DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS DEL EMISOR O CONTRAPARTE;
- INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE LOS INTERESES O EL PRINCIPAL;
- ES PROBABLE QUE EL PRESTATARIO ENTRE EN QUIEBRA O EN UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA; O
- LA DESAPARICIÓN DE UN MERCADO ACTIVO PARA EL ACTIVO FINANCIERO DEBIDO A DIFICULTADES FINANCIERAS.

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 ENTIDAD 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.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE SE CONTABILICEN AL COSTO, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO ESTIMADOS, DESCONTADOS A LA TASA ACTUAL DEL MERCADO DE CAMBIO DE UN ACTIVO FINANCIERO SIMILAR. TAL PÉRDIDA POR DETERIORO NO SE REVERTIRÁ EN LOS PERIODOS POSTERIORES.

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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE RECLASIFICAN A LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

EXCEPTO POR LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL DISPONIBLES PARA SU VENTA, SI, EN UN PERIODO SUBSECUENTE, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DISMINUYE Y ESA DISMINUCIÓN SE PUEDE RELACIONAR OBJETIVAMENTE CON UN EVENTO QUE OCURRE DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO DEL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DETERIORO, LA PÉRDIDA POR DETERIORO PREVIAMENTE RECONOCIDA SE REVERSA A TRAVÉS DE RESULTADOS HASTA EL PUNTO EN QUE EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN A LA FECHA EN QUE SE REVERSÓ EL DETERIORO NO EXCEDA EL COSTO AMORTIZADO QUE HABRÍA SIDO SI NO SE HUBIERA RECONOCIDO EL DETERIORO.

CON RESPECTO A LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL DISPONIBLES PARA SU VENTA, LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS NO SE REVERSAN A TRAVÉS DE LOS MISMOS. CUALQUIER INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

-BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DEJA DE RECONOCER UN ACTIVO FINANCIERO ÚNICAMENTE CUANDO EXPIRAN LOS DERECHOS CONTRACTUALES SOBRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL ACTIVO FINANCIERO, Y TRANSFIERE DE MANERA SUSTANCIAL LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL ACTIVO FINANCIERO. SI LA ENTIDAD NO TRANSFIERE NI RETIENE SUBSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD Y CONTINÚA RETENIENDO EL CONTROL DEL ACTIVO TRANSFERIDO, LA ENTIDAD RECONOCERÁ SU PARTICIPACIÓN EN EL ACTIVO Y LA OBLIGACIÓN ASOCIADA POR LOS MONTOS QUE TENDRÍA QUE PAGAR. SI LA ENTIDAD RETIENE SUBSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DE UN ACTIVO FINANCIERO TRANSFERIDO, LA ENTIDAD CONTINÚA RECONOCIENDO EL ACTIVO FINANCIERO Y TAMBIÉN RECONOCE UN PRÉSTAMO COLATERAL POR LOS RECURSOS RECIBIDOS.

EN LA BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO EN SU TOTALIDAD, LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA Y POR RECIBIR Y LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y RESULTADOS ACUMULADOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS.

EN LA BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO QUE NO SEA EN SU TOTALIDAD (POR EJEMPLO, CUANDO EL GRUPO RETIENE UNA OPCIÓN PARA RECOMPRAR PARTE DE UN ACTIVO TRANSFERIDO), EL GRUPO DISTRIBUYE EL IMPORTE EN LIBROS PREVIO DEL ACTIVO FINANCIERO ENTRE LA PARTE QUE CONTINÚA RECONOCIENDO EN VIRTUD DE LA IMPLICACIÓN CONTINUADA, Y LA PARTE QUE YA NO RECONOCE SOBRE LA BASE DE LOS VALORES RAZONABLES RELATIVOS DE DICHAS PARTES EN LA FECHA DE LA TRANSFERENCIA. LA DIFERENCIA ENTRE EL IMPORTE EN LIBROS IMPUTABLE A LA PARTE QUE YA NO SE RECONOCE Y LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN RECIBIDA POR LA PARTE NO RECONOCIDA Y CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA QUE LE SEA ASIGNADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE RECONOCE EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO. LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA QUE HAYA SIDO RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE DISTRIBUIRÁ ENTRE LA PARTE QUE CONTINÚA RECONOCIÉNDOSE Y LA PARTE QUE YA NO SE RECONOCEN SOBRE LA BASE DE LOS VALORES RAZONABLES RELATIVOS DE DICHAS PARTES.

D. 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 SU VENTA.

E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

AL 1 DE ENERO DE 2011, LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO FUERON VALUADOS A SU COSTO ASUMIDO (COSTO DEPRECIADO AJUSTADO POR EL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR) O A SU VALOR RAZONABLE DETERMINADO MEDIANTE AVALÚOS PARA ALGUNAS PARTIDAS DE ACTIVOS (TERRENOS, INMUEBLES Y EQUIPO MÉDICO). LAS ADQUISICIONES SUBSECUENTES SE REGISTRAN AL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

COSTO DE ADQUISICIÓN

LAS PROPIEDADES QUE ESTÁN EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN PARA FINES DE PRODUCCIÓN, SUMINISTRO, ADMINISTRACIÓN O PARA PROPÓSITOS AÚN NO DETERMINADOS, 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 ENTIDAD. LA DEPRECIACIÓN, DE ESTOS ACTIVOS, AL IGUAL QUE EN OTRAS PROPIEDADES, SE INICIA CUANDO LOS ACTIVOS ESTÁN LISTOS PARA SU USO PLANEADO.

LOS TERRENOS NO SE DEPRECIAN.

EL MOBILIARIO Y EQUIPOS SE PRESENTAN AL COSTO MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y CUALQUIER PÉRDIDA ACUMULADA POR DETERIORO.

LA DEPRECIACIÓN SE RECONOCE PARA LLEVAR A RESULTADOS EL COSTO O LA VALUACIÓN DE LOS ACTIVOS, (DISTINTOS A LOS TERRENOS Y PROPIEDADES EN CONSTRUCCIÓN) MENOS SU VALOR RESIDUAL, SOBRE SUS VIDAS ÚTILES UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA, EL VALOR RESIDUAL Y EL MÉTODO DE DEPRECIACIÓN SE REVISAN AL FINAL DE CADA AÑO, Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

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

TASAS

20122011

EDIFICIOS 1.25% 1.25%

EQUIPO MÉDICO VARIABLE VARIABLE

MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS VARIABLE VARIABLE

INSTRUMENTAL QUIRÚRGICO 25% 25%

EQUIPO DE TRANSPORTE 20% 20%

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 10% 10%

EQUIPO DE CÓMPUTO 25% 25%

F. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN SON AQUELLAS MANTENIDAS PARA PRODUCIR RENTAS Y/O INCREMENTO EN SU VALOR (INCLUYENDO LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN EN CONSTRUCCIÓN PARA DICHOS PROPÓSITOS). AL 1 DE ENERO DE 2011, FUERON VALUADAS A SU COSTO ASUMIDO (COSTO DEPRECIADO AJUSTADO POR EL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR) O A SU VALOR RAZONABLE DETERMINADO MEDIANTE AVALÚOS PARA ALGUNAS PARTIDAS DE ACTIVOS. LAS ADQUISICIONES SUBSECUENTES SE REGISTRAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN

UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN SE ELIMINA AL MOMENTO DE LA DISPOSICIÓN O CUANDO SE RETIRA DE LA DISPOSICIÓN PERMANENTEMENTE EL USO Y NO SE ESPERA BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS. CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURJA DE LA ELIMINACIÓN DE LA PROPIEDAD DE INVERSIÓN (CALCULADA COMO LA DIFERENCIA ENTRE EL INGRESO NETO POR LA DISPOSICIÓN Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO) SE INCLUYE EN EL RESULTADOS DEL PERIODO QUE LA PROPIEDAD SE ELIMINÓ.

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

VENTAS Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO, Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS.

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 ACTIVOS QUE SE MANTIENEN BAJO ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS SE RECONOCEN COMO ACTIVOS DEL GRUPO A SU VALOR RAZONABLE, AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO, O SI ÉSTE ES MENOR, AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS DEL ARRENDAMIENTO. EL PASIVO CORRESPONDIENTE AL ARRENDADOR SE INCLUYE EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA COMO PARTE DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS.

LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTO SE DISTRIBUYEN ENTRE LOS GASTOS FINANCIEROS Y LA REDUCCIÓN DE LAS OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO A FIN DE ALCANZAR UNA TASA DE INTERÉS CONSTANTE SOBRE EL SALDO REMANENTE DEL PASIVO. LOS GASTOS FINANCIEROS SE CARGAN DIRECTAMENTE A RESULTADOS, A MENOS QUE PUEDAN SER DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A ACTIVOS CALIFICABLES, EN CUYO CASO SE CAPITALIZAN CONFORME A LA POLÍTICA GENERAL DE LA COMPAÑÍA PARA LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS.

LOS PAGOS DE RENTAS POR 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. INVERSIONES EN ASOCIADAS

UNA ASOCIADA ES UNA ENTIDAD SOBRE LA CUAL LA ENTIDAD TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, Y QUE NO CONSTITUYE UNA SUBSIDIARIA NI UNA PARTICIPACIÓN EN UN NEGOCIO CONJUNTO. INFLUENCIA SIGNIFICATIVA ES EL PODER DE PARTICIPAR EN DECIDIR LAS 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 ENTIDADES ASOCIADAS SON INCORPORADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EXCEPTO SI LA INVERSIÓN ES CLASIFICADA COMO MANTENIDA PARA SU VENTA, EN CUYO CASO SE CONTABILIZA CONFORME A LA IFRS 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS. CONFORME AL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, LAS INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS SE CONTABILIZAN EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL COSTO, AJUSTADO POR CAMBIOS POSTERIORES A LA ADQUISICIÓN POR LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN LOS ACTIVOS NETOS DE LA ENTIDAD ASOCIADA, MENOS CUALQUIER DETERIORO EN EL VALOR DE LAS INVERSIONES EN LO INDIVIDUAL. LAS PÉRDIDAS DE UNA ENTIDAD ASOCIADA EN EXCESO A LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN LA MISMA (LA CUAL INCLUYE CUALQUIER INVERSIÓN A LARGO PLAZO QUE, EN SUSTANCIA, FORME PARTE DE LA INVERSIÓN NETA DE LA ENTIDAD EN LA ENTIDAD ASOCIADA) SE RECONOCEN SIEMPRE Y CUANDO LA ENTIDAD 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 ENTIDAD EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES IDENTIFICABLES DE LA ENTIDAD 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 EVALUADO POR DETERIORO COMO PARTE DE LA INVERSIÓN. CUALQUIER EXCESO EN LA PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN EL VALOR RAZONABLE NETO DE LOS ACTIVOS, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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

LOS REQUERIMIENTOS DE IAS 39 SE APLICAN PARA DETERMINAR SI ES NECESARIO RECONOCER UNA PÉRDIDA POR DETERIORO CON RESPECTO A LA INVERSIÓN DE LA ENTIDAD EN UNA ASOCIADA. CUANDO ES NECESARIO, SE PRUEBA EL DETERIORO DEL VALOR EN LIBROS TOTAL DE LA INVERSIÓN (INCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL) DE CONFORMIDAD CON IAS 36 DETERIORO DE ACTIVOS COMO UN ÚNICO ACTIVO, COMPARANDO SU MONTO RECUPERABLE (MAYOR ENTRE VALOR EN USO Y VALOR RAZONABLE MENOS COSTO DE VENTA) CONTRA SU VALOR EN LIBROS. CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA FORMA PARTE DEL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN. CUALQUIER REVERSIÓN DE DICHA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE DE CONFORMIDAD CON IAS 36 EN LA MEDIDA EN QUE DICHO MONTO RECUPERABLE DE LA INVERSIÓN INCREMENTA POSTERIORMENTE.

AL DISPONER DE UNA ASOCIADA QUE RESULTA EN QUE LA ENTIDAD PIERDA INFLUENCIA IMPORTANTE SOBRE LA MISMA, CUALQUIER INVERSIÓN RETENIDA SE MIDE A VALOR RAZONABLE A DICHA FECHA Y SE CONSIDERA COMO SU VALOR RAZONABLE AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL COMO ACTIVO FINANCIERO DE CONFORMIDAD CON IAS 39. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS ANTERIOR DE LA ASOCIADA ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN RETENIDA Y SU VALOR EN LIBROS SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA POR DISPOSICIÓN DE LA ASOCIADA. ADICIONALMENTE, LA ENTIDAD CONTABILIZA TODOS LOS MONTOS PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN RELACIÓN CON DICHA ASOCIADA CON LA MISMA BASE QUE SE REQUERIRÍA SI DICHA ASOCIADA HUBIESE DISPUESTO DIRECTAMENTE DE LOS ACTIVOS O PASIVOS RELATIVOS. POR LO TANTO, SI UNA GANANCIA O PÉRDIDA PREVIAMENTE RECONOCIDA EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR DICHA ASOCIADA SE HUBIERE RECLASIFICADO AL ESTADO DE RESULTADOS AL DISPONER DE LOS ACTIVOS O PASIVOS RELATIVOS, LA ENTIDAD RECLASIFICA LA GANANCIA O PÉRDIDA DEL CAPITAL AL ESTADO DE RESULTADOS (COMO UN AJUSTE POR RECLASIFICACIÓN) CUANDO PIERDE LA INFLUENCIA IMPORTANTE SOBRE DICHA ASOCIADA.

CUANDO LA ENTIDAD LLEVA A CABO TRANSACCIONES CON SU ASOCIADA, LA UTILIDAD O PÉRDIDA RESULTANTE DE DICHAS TRANSACCIONES CON LA ASOCIADA SE RECONOCE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD SÓLO EN LA MEDIDA DE LA PARTICIPACIÓN EN LA ASOCIADA QUE NO SE RELACIONE CON LA ENTIDAD.

I. COSTOS POR PRÉSTAMOS

LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICADOS, 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.

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

J. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES EXCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL

AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA, LA ENTIDAD REVISAR LOS VALORES EN LIBROS DE SUS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES A FIN DE DETERMINAR SI EXISTE UN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

INDICATIVO DE QUE ESTOS ACTIVOS HAN SUFRIDO ALGUNA PÉRDIDA POR DETERIORO. SI EXISTE ALGÚN INDICIO, SE CALCULA EL MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO (DE HABER ALGUNA). CUANDO NO ES POSIBLE ESTIMAR EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO INDIVIDUAL, LA ENTIDAD ESTIMA EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO A LA QUE PERTENECE DICHO ACTIVO. CUANDO SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE RAZONABLE Y CONSISTENTE DE DISTRIBUCIÓN, LOS ACTIVOS CORPORATIVOS TAMBIÉN SE ASIGNAN A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO INDIVIDUALES, O DE LO CONTRARIO, SE ASIGNAN AL GRUPO MÁS PEQUEÑO DE UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO PARA LOS CUALES SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE DE DISTRIBUCIÓN RAZONABLE Y CONSISTENTE.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON UNA VIDA ÚTIL INDEFINIDA O TODAVÍA NO DISPONIBLES PARA SU USO, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL MENOS CADA AÑO, Y SIEMPRE QUE EXISTA UN INDICIO DE QUE EL ACTIVO PODRÍA HABERSE DETERIORADO.

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 LA EVALUACIÓN ACTUAL DEL MERCADO RESPECTO AL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO PARA EL CUAL NO SE HAN AJUSTADO LAS ESTIMACIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS.

SI SE ESTIMA QUE EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) ES MENOR QUE SU VALOR EN LIBROS, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) 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.

CUANDO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE REVIERTE POSTERIORMENTE, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) SE AUMENTA AL VALOR ESTIMADO REVISADO A SU MONTO RECUPERABLE, DE TAL MANERA QUE EL VALOR EN LIBROS INCREMENTADO NO EXCEDE EL VALOR EN LIBROS QUE SE HABRÍA DETERMINADO SI NO SE HUBIERA RECONOCIDO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO PARA DICHO ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) EN AÑOS ANTERIORES. LA 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.

K. PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DE LOS INSTRUMENTOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS (DISTINTOS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS) SE SUMAN O DEDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS PASIVOS FINANCIEROS, EN SU CASO, EN EL RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS.

-CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL

LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y/O CAPITAL SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS O COMO CAPITAL DE CONFORMIDAD CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL.

-INSTRUMENTOS DE CAPITAL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

UN INSTRUMENTO DE CAPITAL CONSISTE EN CUALQUIER CONTRATO QUE EVIDENCIE UN INTERÉS RESIDUAL EN LOS ACTIVOS DE LA ENTIDAD LUEGO DE DEDUCIR TODOS SUS PASIVOS. LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD SE RECONOCEN POR LOS RECURSOS RECIBIDOS, NETO DE LOS COSTOS DIRECTOS DE EMISIÓN.

LA RECOMPRA DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO DE LA ENTIDAD SE RECONOCE Y SE DEDUCE DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL. NINGUNA GANANCIA O PÉRDIDA SE RECONOCE EN UTILIDAD O PÉRDIDA EN LA COMPRA, VENTA, EMISIÓN O AMORTIZACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO DE LA ENTIDAD.

-PASIVOS FINANCIEROS

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS O COMO OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

-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 Y CUMPLE LAS CONDICIONES PARA SER EFECTIVO.

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

- CON ELLO SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE ALGUNA INCONSISTENCIA 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 RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL PASIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE 'OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS' EN EL ESTADO DE PÉRDIDAS Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

GANANCIAS Y OTROS INGRESOS INTEGRALES

-OTROS PASIVOS FINANCIEROS

OTROS PASIVOS FINANCIEROS, (INCLUYENDO LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR PAGAR), SON VALUADOS SUBSECUENTEMENTE AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

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 PERIODO 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 PERIODO MÁS CORTO) CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

-BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES DE LA ENTIDAD SE CUMPLEN, CANCELAN O EXPIRAN. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL PASIVO FINANCIERO DADO DE BAJA Y LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA Y POR PAGAR SE RECONOCE EN RESULTADOS.

L.CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL QUE SURGE POR LA ADQUISICIÓN DE UN NEGOCIO SE RECONOCE COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN DEL NEGOCIO) (VER NOTA 12) Y CORRESPONDE AL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA SOBRE EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS Y LOS PASIVOS ASUMIDOS. EL CRÉDITO MERCANTIL ESTÁ SUJETO A PRUEBAS DE DETERIORO POR LO MENOS ANUALMENTE.

PARA FINES DE PROBAR EL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL SE ASIGNA A CADA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO (O GRUPOS DE UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO) DE LA ENTIDAD QUE SE ESPERA SERÁ BENEFICIADA POR LAS SINERGIAS DE LA COMBINACIÓN.

EL DETERIORO DE UNA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO A LA QUE SE LE HA ASIGNADO CRÉDITO MERCANTIL SE PRUEBA ANUALMENTE, O CON MAYOR FRECUENCIA CUANDO EXISTEN INDICIOS DE QUE LA UNIDAD PUEDA ESTAR DETERIORADA. SI EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO ES MENOR A SU VALOR EN LIBROS, LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE ASIGNA PRIMERO PARA REDUCIR EL VALOR EN LIBROS DE CUALQUIER CRÉDITO MERCANTIL ASIGNADO A LA UNIDAD Y POSTERIORMENTE A LOS OTROS ACTIVOS DE LA UNIDAD DE MANERA PRORRATEADA Y CON BASE EN EL VALOR EN LIBROS DE CADA ACTIVO DENTRO DE LA UNIDAD. CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO DEL CRÉDITO MERCANTIL SE RECONOCE DIRECTAMENTE EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA EN EL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO. UNA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA POR CRÉDITO MERCANTIL NO SE REVERSA EN PERIODOS POSTERIORES.

AL DISPONER DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO RELEVANTE, EL MONTO DE CRÉDITO MERCANTIL ATRIBUIBLE SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA UTILIDAD O PÉRDIDA AL MOMENTO DE LA DISPOSICIÓN.

M.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD REPRESENTA LA SUMA DE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS Y LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS.

-IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.

-IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS

PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ENTIDAD CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ. LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS SE RECONOCE SOBRE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS INCLUIDOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS BASES FISCALES CORRESPONDIENTES A UTILIZADAS PARA DETERMINAR EL RESULTADO FISCAL, APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTES A ESTAS DIFERENCIAS Y EN SU CASO SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD DIFERIDO SE RECONOCE GENERALMENTE PARA TODAS LAS DIFERENCIAS FISCALES TEMPORALES. SE RECONOCERÁ UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, POR TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, EN LA MEDIDA EN QUE RESULTE PROBABLE QUE LA ENTIDAD DISPONGA DE UTILIDADES FISCALES FUTURAS CONTRA LAS QUE PUEDA APLICAR ESAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES. ESTOS ACTIVOS Y PASIVOS 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 EL RESULTADO FISCAL NI EL CONTABLE.

SE RECONOCE UN PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS POR DIFERENCIAS TEMPORALES GRAVABLES ASOCIADAS CON INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS, Y PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS, EXCEPTO CUANDO LA ENTIDAD ES CAPAZ DE CONTROLAR LA REVERSIÓN DE LA DIFERENCIA TEMPORAL Y CUANDO SEA PROBABLE QUE LA DIFERENCIA TEMPORAL NO SE REVERSARÁ EN UN FUTURO PREVISIBLE. LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS QUE SURGEN DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ASOCIADAS CON DICHAS INVERSIONES Y PARTICIPACIONES SE RECONOCEN ÚNICAMENTE EN LA MEDIDA EN QUE RESULTE PROBABLE QUE HABRÁN UTILIDADES FISCALES FUTURAS SUFICIENTES CONTRA LAS QUE SE UTILICEN ESAS DIFERENCIAS TEMPORALES Y SE ESPERA QUE ÉSTAS SE REVERSARÁN EN UN FUTURO CERCANO.

EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS DEBE SOMETERSE A REVISIÓN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA Y SE DEBE REDUCIR EN LA MEDIDA QUE SE ESTIME PROBABLE QUE NO HABRÁN UTILIDADES GRAVABLES SUFICIENTES PARA PERMITIR QUE SE RECUPERE LA TOTALIDAD O UNA PARTE DEL ACTIVO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE VALÚAN EMPLEANDO LAS TASAS FISCALES QUE SE ESPERA APLICAR EN EL PERÍODO EN EL QUE EL PASIVO SE PAGUE O EL ACTIVO SE REALICE, BASÁNDOSE EN LAS TASAS (Y LEYES FISCALES) QUE HAYAN SIDO APROBADAS O SUSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LA VALUACIÓN DE LOS PASIVOS Y ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS REFLEJA 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 VALOR EN LIBROS DE SUS ACTIVOS Y PASIVOS.

LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y LOS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE COMPENSAN CUANDO EXISTE UN DERECHO LEGAL PARA COMPENSAR ACTIVOS A CORTO PLAZO CON PASIVOS A CORTO PLAZO Y CUANDO SE REFIEREN A IMPUESTOS A LA UTILIDAD CORRESPONDIENTES A LA MISMA AUTORIDAD FISCAL Y LA ENTIDAD TIENE LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR SUS ACTIVOS Y PASIVOS SOBRE UNA BASE NETA.

-IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS

LOS IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS SE RECONOCEN COMO INGRESO O GASTO EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO SE REFIEREN A PARTIDAS QUE SE RECONOCEN FUERA DE LOS RESULTADOS, YA SEA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EN LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES O DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL CONTABLE, EN CUYO CASO EL IMPUESTO TAMBIÉN SE RECONOCE FUERA DE LOS RESULTADOS; O CUANDO SURGEN DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS. EN EL CASO DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, EL EFECTO FISCAL SE INCLUYE DENTRO DEL RECONOCIMIENTO DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

-IMPUESTOS AL ACTIVO

EL IMPUESTO AL ACTIVO (IMPAC) QUE SE ESPERA RECUPERAR, SE REGISTRA COMO UN IMPUESTO POR COBRAR.) (CUANDO SE ESPERE RECUPERAR EL IMPUESTO AL ACTIVO MEDIANTE COMPENSACIÓN, MENCIONAR LO SIGUIENTE: EL IMPUESTO AL ACTIVO (IMPAC) QUE SE ESPERA RECUPERAR, SE REGISTRA COMO UN CRÉDITO FISCAL Y SE PRESENTA EN EL BALANCE GENERAL EN EL RUBRO DE IMPUESTOS DIFERIDOS.).

N.PROVISIONES

LAS PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (YA SEA LEGAL O ASUMIDA) COMO RESULTADO DE UN SUCESO PASADO, ES PROBABLE QUE LA ENTIDAD TENGA QUE LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN, Y PUEDE HACERSE UNA ESTIMACIÓN CONFIABLE DEL IMPORTE DE LA OBLIGACIÓN.

EL IMPORTE RECONOCIDO COMO PROVISIÓN ES LA MEJOR ESTIMACIÓN DEL DESEMBOLSO NECESARIO PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, TENIENDO EN CUENTA LOS RIESGOS Y LAS INCERTIDUMBRES QUE RODEAN A LA OBLIGACIÓN. CUANDO SE VALÚA UNA PROVISIÓN USANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN PRESENTE, SU VALOR EN LIBROS REPRESENTA EL VALOR PRESENTE DE DICHS FLUJOS DE EFECTIVO.

CUANDO SE ESPERA LA RECUPERACIÓN DE UN TERCERO DE ALGUNOS O TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS REQUERIDOS PARA LIQUIDAR UNA PROVISIÓN, SE RECONOCE UNA CUENTA POR COBRAR COMO UN ACTIVO SI ES VIRTUALMENTE CIERTO QUE SE RECIBIRÁ EL DESEMBOLSO Y EL MONTO DE LA CUENTA POR COBRAR PUEDE SER VALUADO CONFIABLEMENTE.

LAS PROVISIONES SE CLASIFICAN COMO CIRCULANTES O NO CIRCULANTES EN FUNCIÓN DEL PERÍODO DE TIEMPO ESTIMADO PARA ATENDER LAS OBLIGACIONES QUE CUBREN.

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.

EN EL CASO DE LOS 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 ENTIDAD 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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.BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS

SE VALÚAN EN PROPORCIÓN A LOS SERVICIOS PRESTADOS, CONSIDERANDO LOS SUELDOS ACTUALES Y SE RECONOCE EL PASIVO CONFORME SE DEVENGAN. INCLUYE PRINCIPALMENTE PTU POR PAGAR, AUSENCIAS COMPENSADAS, COMO VACACIONES Y PRIMA VACACIONAL, E INCENTIVOS

Q.RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

-PRESTACIÓN DE SERVICIOS

LOS INGRESOS PROVENIENTES POR SERVICIOS DE HOSPITALIZACIÓN SE RECONOCEN CONFORME ESTOS SE PRESTAN AL PACIENTE, INCLUYENDO EN EL PRECIO TODOS LOS COSTOS POR MEDICAMENTOS Y ESTUDIOS EN SU CASO.

-VENTA DE BIENES

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. ESPECÍFICAMENTE, LOS INGRESOS POR VENTA DE BIENES SE RECONOCEN CUANDO LOS MISMOS SON ENTREGADOS Y LEGALMENTE SE TRANSFIERE SU TÍTULO DE PROPIEDAD.

-INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN CUANDO ES PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUYAN HACIA LA ENTIDAD Y EL IMPORTE DE LOS INGRESOS PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE. LOS INGRESOS POR INTERESES SE REGISTRAN SOBRE UNA BASE PERIÓDICA, CON REFERENCIA AL CAPITAL PENDIENTE Y A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA APLICABLE, LA CUAL ES LA TASA QUE EXACTAMENTE DESCUENTA LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS A RECIBIR A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL ACTIVO FINANCIERO Y LO IGUALA CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

R.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 ENTIDAD, LAS CUALES SE DESCRIBEN EN LA NOTA 3, LA ADMINISTRACIÓN DEBE HACER JUICIOS, ESTIMACIONES Y SOBRE LOS VALORES EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LAS ESTIMACIONES Y SUPUESTOS RELATIVOS SE BASAN EN LA EXPERIENCIA Y OTROS FACTORES QUE SE CONSIDERAN PERTINENTES LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE ESAS ESTIMACIONES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LOS ESTIMADOS Y SUPUESTOS SE REVISAN SOBRE UNA BASE REGULAR. LAS MODIFICACIONES A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERIODO EN QUE SE REALIZAN LAS MODIFICACIONES Y PERIODOS FUTUROS SI LAS MODIFICACIONES AFECTAN TANTO AL PERIODO ACTUAL COMO A PERIODOS SUBSECUENTES.

A. JUICIOS ESENCIALES AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES

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:

-LA ENTIDAD REVISLA LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPOS AL FINAL DE CADA PERÍODO ANUAL. DURANTE 2012 Y 2011, CON BASE EN SU ANÁLISIS DETALLADO LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD NO REALIZÓ NINGUNA MODIFICACIÓN DE LA VIDA ÚTIL DE LOS COMPONENTES DE LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

-AL EFECTUAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS, LA ENTIDAD REQUIERE DE EFECTUAR ESTIMACIONES EN EL VALOR EN USO ASIGNADO A SUS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, Y A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO, EN EL CASO DE CIERTOS ACTIVOS. LOS CÁLCULOS DEL VALOR EN USO REQUIEREN QUE LA ENTIDAD 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 ENTIDAD UTILIZA PROYECCIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INGRESOS UTILIZANDO ESTIMACIONES DE CONDICIONES DE MERCADO, DETERMINACIÓN DE PRECIOS, Y VOLÚMENES DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

-LA ENTIDAD UTILIZA ESTIMACIONES PARA DETERMINAR LAS RESERVAS DE INVENTARIOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA ENTIDAD 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 ENTIDAD 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.

-LA ENTIDAD 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

20122011ENERO 1, 2011

EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

EFECTIVO Y BANCOS \$60,116,051 \$16,218,747 \$6,836,273

INVERSIONES 190,480,730 358,002,354 96,152,664

\$250,596,781 \$374,221,101 \$102,988,937

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

20122011ENERO 1, 2011

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES \$230,182,630 \$197,208,173 \$174,114,662

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO (75,110,810) (76,387,094) (55,819,520)

DOCUMENTOS POR COBRAR 9,385,8083,300,3833,742,147

FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS 2,406,9291,246,47615,369

IMPUESTOS POR RECUPERAR PRINCIPALMENTE, IMPUESTO AL VALOR AGREGADO 29,301,69632,475,109
152,911

FUNDACIÓN CLÍNICA MÉDICA SUR, A.C. - PARTE RELACIONADA 11,359,48611,359,48634,115

\$207,525,739 \$169,202,533 \$122,239,684

A. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES QUE SE REVELAN ARRIBA SE CLASIFICAN COMO PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR LO TANTO SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO.

EL PERIODO DE CRÉDITO PROMEDIO SOBRE LA VENTA DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS ES DE 30 DÍAS. NO SE HACE NINGÚN RECARGO POR INTERESES SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES PARA LOS PRIMEROS 60 DÍAS DESPUÉS DE LA FACTURACIÓN. POSTERIORMENTE A ESA FECHA, SE CARGAN INTERESES DEL 2% ANUAL SOBRE EL SALDO PENDIENTE. LA ENTIDAD HA RECONOCIDO UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DUDOSAS POR EL 100% DE TODAS LAS CUENTAS POR COBRAR CON UNA ANTIGÜEDAD DE 120 DÍAS O MÁS DEBIDO A QUE LA EXPERIENCIA HISTÓRICA NOS DICE QUE LAS CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS A MÁS DE 120 DÍAS NO SON RECUPERABLES. PARA LAS CUENTAS POR COBRAR QUE PRESENTEN UNA ANTIGÜEDAD DE ENTRE 60 Y 120 DÍAS SE RECONOCEN PROVISIONES PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO CON BASE EN IMPORTES IRRECUPERABLES DETERMINADOS POR EXPERIENCIAS DE INCUMPLIMIENTO DE LA CONTRAPARTE Y UN ANÁLISIS DE LA POSICIÓN FINANCIERA ACTUAL DE LA CONTRAPARTE.

ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS PERO NO INCOBRABLES

2012 2011 ENERO 1, 2011

60-90 DÍAS \$9,950,395 \$5,434,573 \$6,921,466

MÁS DE 90-120 DÍAS 3,016,1115,063,1192,746,345

TOTAL \$12,966,506 \$10,497,692 \$9,667,811

CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

2012 2011 ENERO 1, 2011

SALDOS AL INICIO DEL AÑO \$76,387,094 \$55,819,520 \$34,765,897

INCREMENTOS DEL AÑO 10,150,190 20,845,277 21,053,623

MONTO CANCELADOS DURANTE EL AÑO CONTRA LA RESERVA 11,426,474 277,703 -

SALDOS AL FINAL DEL AÑO \$75,110,810 \$76,387,094 \$55,819,520

LA ENTIDAD REVISAR, DE MANERA INDIVIDUAL, CADA UNA DE SUS CUENTAS POR COBRAR Y CON BASE EN EL REPORTE DE ANTIGÜEDAD DETERMINA LA NECESIDAD DE CREAR UNA RESERVA PARA CUENTAS INCOBRABLES.

7. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD TIENE EXPOSICIÓN A RIESGOS DE MERCADO, DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS DERIVADOS DEL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS TALES COMO TASA DE INTERÉS, CRÉDITO, LIQUIDEZ Y RIESGO CAMBIARIO, LOS CUALES SE ADMINISTRAN EN FORMA CENTRALIZADA POR LA TESORERÍA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CORPORATIVA. LA ENTIDAD BUSCA MINIMIZAR SU EXPOSICIÓN A ESTOS RIESGOS MEDIANTE EL USO DE COBERTURAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RIGE POR LAS POLÍTICAS DE LA ENTIDAD, APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, QUE ESTABLECEN LOS PRINCIPIOS DE CONTRATACIÓN DE LOS MISMOS. EL CUMPLIMIENTO DE ESTAS POLÍTICAS Y LÍMITES DE EXPOSICIÓN SON REVISADOS POR AUDITORIA INTERNA SOBRE UNA BASE CONTINUA.

LAS DIFERENTES CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y SUS IMPORTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y AL 1 DE ENERO DE 2011, SE MUESTRAN A CONTINUACIÓN:

20122011ENERO 1, 2011

ACTIVOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO\$250,596,781\$374,221,101\$102,988,937

A VALOR RAZONABLE:

CUENTAS POR COBRAR207,525,739169,202,533122,239,684

PASIVOS FINANCIEROS

A COSTO AMORTIZADO:

- CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES \$150,993,366\$128,722,710\$75,824,928
- OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS191,273,716202,537,548158,663,305

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ESTABLECE Y VIGILA LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA MEDIR OTROS RIESGOS, LOS CUALES SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

A. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL

EL GRUPO ADMINISTRA SU CAPITAL PARA ASEGURAR QUE LAS DIFERENTES ENTIDADES QUE LO COMPONEN ESTARÁN EN CAPACIDAD DE CONTINUAR COMO NEGOCIO EN MARCHA MIENTRAS QUE MAXIMIZAN EL RENDIMIENTO A SUS ACCIONISTAS A TRAVÉS DE LA OPTIMIZACIÓN DE LOS SALDOS DE DEUDA Y CAPITAL. LA ESTRATEGIA GENERAL DEL GRUPO NO HA SIDO MODIFICADA EN COMPARACIÓN CON 2011.

LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DE LA ENTIDAD CONSISTE EN LA DEUDA NETA (LOS PRÉSTAMOS COMO SE DETALLA EN LAS NOTAS 8 COMPENSADOS POR SALDOS DE EFFECTIVO Y BANCOS) Y EL CAPITAL DE LA ENTIDAD (COMPUESTO POR CAPITAL SOCIAL EMITIDO, RESERVAS Y UTILIDADES ACUMULADAS COMO SE REVELA EN LAS NOTAS 17).

LA ENTIDAD NO ESTÁ SUJETA A REQUERIMIENTO ALGUNO IMPUESTO EXTERNAMENTE CON RESPECTO A LA ADMINISTRACIÓN DE SU CAPITAL. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN REvisa LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DEL GRUPO DE MANERA ANUAL Y VALORA LOS RIESGOS ASOCIADOS CON CADA UNO DE SUS COMPONENTES ASÍ COMO EL COSTO DEL CAPITAL. CON LO ANTERIOR, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DETERMINA EL NIVEL DE DEUDA MÁXIMO QUE PUEDE ADQUIRIR EL GRUPO. EL APALANCAMIENTO FINANCIERO DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES DE 0.23.

B. OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

LA FUNCIÓN DE LA DIRECCIÓN DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN EN CONJUNTO CON LA TESORERÍA DEL GRUPO MÉDICA SUR OFRECE SERVICIOS A LOS NEGOCIOS, COORDINA EL ACCESO A LOS MERCADOS FINANCIEROS NACIONALES E INTERNACIONALES, SUPERVISA Y ADMINISTRA LOS RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DEL GRUPO A TRAVÉS DE LOS INFORMES INTERNOS DE RIESGO, LOS CUALES ANALIZAN LAS EXPOSICIONES POR GRADO Y LA MAGNITUD DE LOS RIESGOS. ESTOS RIESGOS INCLUYEN EL RIESGO DE MERCADO (INCLUYENDO EL RIESGO CAMBIARIO, RIESGO EN LAS TASAS DE INTERÉS A VALOR RAZONABLE Y RIESGO EN LOS PRECIOS), RIESGO DE CRÉDITO, RIESGO DE LIQUIDEZ Y RIESGO DE LA TASA DE INTERÉS DEL FLUJO DE EFFECTIVO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EL GRUPO BUSCA MINIMIZAR LOS EFECTOS DE ESTOS RIESGOS, PUDIENDO UTILIZAR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ÚNICAMENTE PARA FINES DE COBERTURA DE RIESGO, COMO FUE AUTORIZADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. EL USO DE LOS DERIVADOS FINANCIEROS SE RIGE POR LAS POLÍTICAS DE LA ENTIDAD APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, LAS CUALES PROVEEN PRINCIPIOS SOBRE EL RIESGO CAMBIARIO, RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS, RIESGO DE CRÉDITO, EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y NO DERIVADOS Y LA INVERSIÓN DE EXCESO DE LIQUIDEZ. LOS AUDITORES INTERNOS REVISAN PERIÓDICAMENTE EL CUMPLIMIENTO CON LAS POLÍTICAS Y LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN. EL GRUPO NO SUBSCRIBE O NEGOCIA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE NINGÚN TIPO PARA FINES ESPECULATIVOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL GRUPO NO CONTABA CON POSICIONES ABIERTAS EN NINGÚN INSTRUMENTO DERIVADO.

C.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CAMBIARIO

EL GRUPO, EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, REALIZA TRANSACCIONES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA; EN CONSECUENCIA SE GENERAN EXPOSICIONES A FLUCTUACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO. LAS EXPOSICIONES EN EL TIPO DE CAMBIO SON MANEJADAS DENTRO DE LOS PARÁMETROS DE LAS POLÍTICAS APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN UTILIZANDO FUTUROS DEL PESO MEXICANO Y LA COMPRA FÍSICA DE DÓLARES.

D.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

MÉDICA SUR SE ENCUENTRA EXPUESTA A RIESGOS EN TASAS DE INTERÉS DEBIDO A QUE LAS ENTIDADES EN EL GRUPO OBTIENEN PRÉSTAMOS A TASAS DE INTERÉS TANTO FIJAS COMO VARIABLES. ESTE RIESGO ES MANEJADO MANTENIENDO UNA COMBINACIÓN APROPIADA ENTRE LOS PRÉSTAMOS A TASA FIJA Y A TASA VARIABLE SIN REBASAR LOS NIVELES DE ENDEUDAMIENTO APROBADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. EL GRUPO NO REALIZA ACTIVIDADES DE COBERTURA PARA LAS TASAS DE INTERÉS.

E.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

EL RIESGO DE CRÉDITO SE REFIERE AL RIESGO DE QUE UNA DE LAS PARTES INCUMPLA CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES RESULTANDO EN UNA PÉRDIDA FINANCIERA PARA EL GRUPO. LA EMISORA ÚNICAMENTE SE INVOLUCRA CON PARTES SOLVENTES Y, DE CONSIDERARLO NECESARIO, OBTIENE DE LAS MISMAS LAS GARANTÍAS Y COLATERALES SUFICIENTES PARA MITIGAR EL RIESGO DE LA PÉRDIDA FINANCIERA OCASIONADA POR LOS POSIBLES INCUMPLIMIENTOS. EL GRUPO ÚNICAMENTE REALIZA TRANSACCIONES CON ENTIDADES QUE CUENTAN CON UNA CALIFICACIÓN DE RIESGO EQUIVALENTE AL GRADO DE INVERSIÓN O SUPERIOR. ESTA INFORMACIÓN LA SUMINISTRAN AGENCIAS CALIFICADORAS INDEPENDIENTES Y, DE NO ESTAR DISPONIBLE, LA EMISORA UTILIZA OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA PÚBLICA DISPONIBLE Y SUS PROPIOS REGISTROS COMERCIALES PARA CALIFICAR A SUS PRINCIPALES CLIENTES.

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES ESTÁN COMPUESTAS POR UN GRAN NÚMERO DE CLIENTES DISTRIBUIDOS A TRAVÉS DE DIVERSAS INDUSTRIAS Y ÁREAS GEOGRÁFICAS. LA EVALUACIÓN CONTINUA DEL CRÉDITO SE REALIZA SOBRE LA CONDICIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS POR COBRAR.

F.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

LA TESORERÍA DEL GRUPO, EN CONJUNTO CON LA DIRECCIÓN DE FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN TIENE LA RESPONSABILIDAD FINAL DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ, Y HA ESTABLECIDO UN MARCO APROPIADO PARA EL CONTROL DE LOS FINANCIAMIENTOS A CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO. EL GRUPO ADMINISTRA EL RIESGO DE LIQUIDEZ MANTENIENDO RESERVAS ADECUADAS Y

FACILIDADES BANCARIAS AL TIEMPO QUE GESTIONA LA OBTENCIÓN DE CRÉDITOS, MEDIANTE LA VIGILANCIA CONTINUA DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROYECTADOS Y REALES, Y CONCILIANDO LOS PERFILES DE VENCIMIENTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

8. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE PRESENTAN ABAJO HA SIDO DETERMINADO POR LA ENTIDAD USANDO LA INFORMACIÓN DISPONIBLE EN EL MERCADO U OTRAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN QUE REQUIEREN DE JUICIO PARA DESARROLLAR E INTERPRETAR LAS ESTIMACIONES DE VALORES RAZONABLES, ASIMISMO UTILIZA SUPUESTOS QUE SE BASAN EN LAS CONDICIONES DE MERCADO EXISTENTES A CADA UNA DE LAS FECHAS DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA. CONSECUENTEMENTE, LOS MONTOS ESTIMADOS QUE SE PRESENTAN NO NECESARIAMENTE SON INDICATIVOS DE LOS MONTOS QUE LA ENTIDAD PODRÍA REALIZAR EN UN INTERCAMBIO DE MERCADO ACTUAL. EL USO DE DIFERENTES SUPUESTOS Y/O MÉTODOS DE ESTIMACIÓN PODRÍAN TENER UN EFECTO MATERIAL EN LOS MONTOS ESTIMADOS DE VALOR RAZONABLE.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE MIDEN LUEGO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL AL VALOR RAZONABLE, AGRUPADOS EN NIVELES QUE ABARCAN DEL 1 AL 3 CON BASE EN EL GRADO AL CUAL SE OBSERVA EL VALOR RAZONABLE SON:

- NIVEL 1 LAS VALUACIONES DEL VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE LOS PRECIOS COTIZADOS (NO AJUSTADOS) EN LOS MERCADOS ACTIVOS PARA PASIVOS O ACTIVOS IDÉNTICOS;
- NIVEL 2 LAS VALUACIONES DEL VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE INDICADORES DISTINTOS A LOS PRECIOS COTIZADOS INCLUIDOS DENTRO DEL NIVEL 1 PERO QUE INCLUYEN INDICADORES QUE SON OBSERVABLES PARA UN ACTIVO O PASIVO, YA SEA DIRECTAMENTE A PRECIOS COTIZADOS O INDIRECTAMENTE ES DECIR DERIVADOS DE ESTOS PRECIOS; Y
- NIVEL 3 LAS VALUACIONES DEL VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN QUE INCLUYEN LOS INDICADORES PARA LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE NO SE BASAN EN INFORMACIÓN OBSERVABLE DEL MERCADO (INDICADORES NO OBSERVABLES).

LOS IMPORTES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE LA ENTIDAD, ASÍ COMO LAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR DE TERCEROS Y PARTES RELACIONADAS, Y LA PORCIÓN CIRCULANTE DE PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DEUDA A LARGO PLAZO SE APROXIMAN A SU VALOR RAZONABLE PORQUE TIENEN VENCIMIENTOS A CORTO PLAZO. LA DEUDA A LARGO PLAZO DE LA ENTIDAD SE REGISTRA A SU COSTO AMORTIZADO Y, CONSISTE EN DEUDA QUE GENERA INTERESES A TASAS FIJAS Y VARIABLES QUE ESTÁN RELACIONADAS A INDICADORES DE MERCADO.

PARA OBTENER Y REVELAR EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO SE UTILIZAN LOS PRECIOS DE COTIZACIÓN DEL MERCADO O LAS COTIZACIONES DE LOS OPERADORES PARA INSTRUMENTOS SIMILARES. PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE LOS OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE UTILIZAN OTRAS TÉCNICAS COMO LA DE FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS, CONSIDERANDO LAS FECHAS DE FLUJO EN LAS CURVAS INTER-TEMPORALES DE MERCADO Y DESCONTANDO DICHOS FLUJOS CON LAS TASAS QUE REFLEJAN EL RIESGO DE LA CONTRAPARTE, ASÍ COMO EL RIESGO DE LA MISMA ENTIDAD PARA EL PLAZO DE REFERENCIA.

LOS IMPORTES EN LIBROS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA Y SUS VALORES RAZONABLES ESTIMADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y AL 1 DE ENERO DE 2011 SON COMO SIGUE:

31 DE DICIEMBRE DE 2012 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ENERO 1, 2011
VALOR EN LIBROS VALOR RAZONABLE VALOR EN LIBROS VALOR RAZONABLE VALOR EN LIBROS VALOR RAZONABLE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

RAZONABLE

ACTIVOS FINANCIEROS:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO\$250,596,781\$250,596,781\$374,221,101\$374,221,101\$
102,988,937\$102,988,937

PASIVO CIRCULANTE:

PORCIÓN CIRCULANTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO \$170,091,169 \$170,091,169\$329,606,031 \$
329,606,031\$7,064,749\$7,064,749

PASIVO A LARGO PLAZO

DEUDA A LARGO PLAZO - -3,241,0323,241,032389,118,856
389,118,856

\$170,091,169 \$170,091,169\$332,847,063\$332,847,063\$396,183,605\$396,183,605

31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALOR RAZONABLENIVEL 1

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO\$250,596,781\$250,596,781

PASIVO CIRCULANTE:

PORCIÓN CIRCULANTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO\$170,091,169 \$170,091,169

PASIVO A LARGO PLAZO

DEUDA A LARGO PLAZO - -

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO\$170,091,169 \$170,091,169

LOS VALORES RAZONABLES MOSTRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, NO DIFIEREN DE SU VALOR EN LIBROS DEBIDO A QUE LOS VALORES OBSERVADOS EN EL MERCADO SON MUY SIMILARES A LOS REGISTRADOS EN ESTE PERIODO.

DURANTE EL PERÍODO NO SE OBSERVARON TRANSFERENCIAS ENTRE EL NIVEL 1, 2 Y 3.

9. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011ADICIONES DIRECTASBAJAS POR VENTASTRASPASOS AL ACTIVO
OTROSSALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INVERSIÓN:

TERRENO\$742,863,304\$	-\$	-\$	-\$	-\$742,863,304
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES1,165,002,403691,034 (862,747) (4,796,827) 1,160,033,863				
EQUIPO MÉDICO641,454,77939,661,008 (10,646,632) (569,734)				-669,899,421
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA99,008,332899,561 (897,777)				-99,010,116
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA135,191,3571,656,761 (3,337,069) 20,751				-
133,531,800				
EQUIPO DE TRANSPORTE11,357,0713,555,948 (2,763,862)				-12,149,157
EQUIPO DE CÓMPUTO76,679,2616,332,063 (2,254,983) (20,751)				-80,735,590
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS4,866,979133,939				-5,000,918
CONSTRUCCIONES EN PROCESO92,609,368258,130,598 (524,514) (59,010,081) 5,709,463296,914,834				
TOTAL INVERSIÓN2,969,032,854311,060,912 (21,287,584) (59,579,815) 912,6363,200,139,003				

DEPRECIACIÓN:

EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES (288,176,559) (34,757,826) 5,209,026				-
-(317,725,359)				
EQUIPO MÉDICO(432,654,225) (38,596,554) 10,040,110104,451				-(461,106,218)
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA(77,311,727) (5,285,492) 812,143				-
(81,785,076)				
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA(90,038,014) (8,872,580) 3,321,3060				-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(95,589,288)				
EQUIPO DE TRANSPORTE (5,484,544) (2,024,380) 2,011,956			-	-
(5,496,968)				
EQUIPO DE CÓMPUTO (60,983,584) (7,285,102) 2,260,860			-	-
(66,007,826)				
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS (1,741,499) (1,247,440)			-	-
- (2,988,939)				
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA (956,390,152) (98,069,374) 23,655,401		104,451		-
(1,030,699,674)				
ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA	-	-	-	
-	-	-		
INVERSIÓN NETA \$2,012,642,702 \$212,991,538 \$2,367,817 \$ (59,475,364) \$912,636 \$2,169,439,329				
ENERO 1, 2011 ADICIONES DIRECTAS BAJAS POR VENTAS TRASPASOS AL ACTIVO OTRO SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011				
INVERSIÓN:				
TERRENOS \$718,081,984 \$24,063,436	- \$		- \$717,884 \$742,863,304	
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES 1,140,514,319 7,945,110 (1,902,171) 24,202,596 (5,757,451)				
1,165,002,403				
EQUIPO MÉDICO 603,136,284 51,059,296 (13,441,262) 454,297 246,164 641,454,779				
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA 117,195,142 6,348,028			- (26,586,866) 2,052,028	
99,008,332				
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 133,412,153 1,838,992 (36,975)				- (22,813)
135,191,357				
EQUIPO DE TRANSPORTE 11,868,116 3,079,446 (3,590,491)			-	-
11,357,071				
EQUIPO DE CÓMPUTO 111,396,857 11,970,351 (56,135,249) 9,375,318 71,984 76,679,261				
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS 2,181,381 2,685,598			-	-
-4,866,979				
CONSTRUCCIONES EN PROCESO 84,920,369 110,270,056			- (108,990,257) 6,409,200	
92,609,368				
TOTAL INVERSIÓN 2,922,706,605 219,260,313 (75,106,148) (101,544,912) 3,716,996 2,969,032,854				
DEPRECIACIÓN:				
EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES (236,806,530) (36,988,727) 131,184 (14,469,271) (43,215)				
(288,176,559)				
EQUIPO MÉDICO (407,110,444) (35,413,419) 11,725,294 (1,873,728) 18,072 (432,654,225)				
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA (96,237,941) (5,248,314)			-24,169,943 4,585	
(77,311,727)				
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA (81,503,144) (9,099,364) 31,499 616,309 (83,314) (90,038,014)				
EQUIPO DE TRANSPORTE (5,560,100) (1,658,737) 3,244,251 (1,509,958)				-
(5,484,544)				
EQUIPO DE CÓMPUTO (92,141,444) (10,482,779) 56,135,249 (14,641,749) 147,139 (60,983,584)				
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS (183,625) (1,094,841)			- (463,033)	-
(1,741,499)				
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA (919,543,228) (99,986,181) 71,267,477 (8,171,487) 43,267				
(956,390,152)				
ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA	-	-	-	
-	-	-		
INVERSIÓN NETA \$2,003,163,377 \$119,274,132 \$ (3,838,671) \$ (109,716,399) \$3,760,263 \$				
2,012,642,702				

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 25 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ADICIONES DIRECTAS BAJAS POR VENTAS TRASPASOS AL ACTIVO EFECTO POR DETERIORO TROSSALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INVERSIÓN:

TERRENO	\$148,483,188	-\$	-\$	-\$	-\$
	-\$148,483,188				
EDIFICIO	360,452,635	-	-	-	-
	-360,452,635				
TOTAL INVERSIÓN	508,935,823	-	-	-	-
	-508,935,823				

DEPRECIACIÓN:

TERRENO	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
	-\$				
EDIFICIO (84,105,042)	(7,798,938)	-	-	-	-
	-(91,903,980)				
TOTAL DEPRECIACIÓN (84,105,042)	(7,798,938)	-	-	-	-
	-(91,903,980)				

ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

INVERSIÓN NETA	\$424,830,781	-\$ (7,798,938)	-\$	-\$	-\$
	-\$417,031,843				

ENERO 1, 2011 ADICIONES DIRECTAS BAJAS POR VENTAS TRASPASOS AL ACTIVO EFECTO POR DETERIORO TROSSALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INVERSIÓN:

TERRENO	\$148,483,188	-\$	-\$	-\$	-\$
	-\$148,483,188				
EDIFICIO	367,207,176	-	-	-	-
	(6,754,541) 360,452,635				
TOTAL INVERSIÓN	515,690,364	-	-	-	-
	(6,754,541) 508,935,823				

DEPRECIACIÓN:

TERRENO	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
	-\$				
EDIFICIO (78,017,708)	(6,087,334)	-	-	-	-
	-(84,105,042)				
TOTAL DEPRECIACIÓN (78,017,708)	(6,087,334)	-	-	-	-
	-(84,105,042)				

ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

INVERSIÓN NETA	\$437,672,656	-\$ (6,087,334)	-\$	-\$	-\$
	(6,754,541) \$424,830,781				

11. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

EL 26 DE JULIO DE 2004, LA COMPAÑÍA COMPRÓ 717 ACCIONES COMUNES DE IMAGEN POR RESONANCIA MAGNÉTICA, S.A. DE C. V., LAS CUALES REPRESENTAN EL 42.0775% DEL CAPITAL SOCIAL DE ESTA ÚLTIMA; EL MONTO DE LA COMPRA FUE POR UN IMPORTE DE \$2,154,366 DÓLARES QUE GENERÓ UN CRÉDITO MERCANTIL PARA LA COMPAÑÍA POR UN IMPORTE DE \$24,300,959 PESOS NOMINALES A LA FECHA DE LA TRANSACCIÓN. LA INVERSIÓN EN ACCIONES DE LA COMPAÑÍA ASOCIADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010, SE INTEGRA COMO SIGUE:

PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN IMPORTE DE LA INVERSIÓN DE ASOCIADA AL 31/XII/2011
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE 2012 DE ASOCIADA DIVIDENDOS RECIBIDOS IMPORTE DE LA
INVERSIÓN DE ASOCIADA AL 31/XII/2012

IMAGEN POR RESONANCIA MAGNÉTICA, S.A. DE C.V. 42.0775% 18,605,909 (437,153) -
18,168,756

12. CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL AL 31 DE DICIEMBRE SE INTEGRA POR LAS INVERSIONES EN ACCIONES DE LAS SIGUIENTES ENTIDADES:

2012

VALOR AMORTIZACIÓN DETERIORO NETO

TELEMED S. A. DE C. V., CORPORACIÓN MSB, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS	\$137,175,660	\$
(51,346,303)		-\$85,829,357
INMOBILIARIA MÉDICA SUR,		
S. A. DE C. V. 13,165,196 (9,551,279)		-3,613,917
FARMACIA MÉDICA SUR 52,075,597 (9,113,229)	42,962,368	
FUNDACIONES SANTA TERESA,		
S. A. DE C. V. 91,611,290	-	-91,611,290
TOTAL	\$294,027,743	\$(70,010,811)
		-\$224,016,932

2011

VALOR AMORTIZACIÓN DETERIORO NETO

TELEMED S. A. DE C. V., CORPORACIÓN MSB, S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS	\$137,175,660	\$
(51,346,303)		-\$85,829,357
INMOBILIARIA MÉDICA SUR,		
S. A. DE C. V. 13,165,196 (9,551,279)		-3,613,917
FARMACIA MÉDICA SUR 52,075,597 (9,113,229)	42,962,368	
FUNDACIONES SANTA TERESA,		
S. A. DE C. V. 91,611,290	-	-91,611,290
TOTAL	\$294,027,743	\$(70,010,811)
		-\$224,016,932

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

2012 2011 ENERO 1, 2011

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES \$150,993,366 \$128,722,710 \$75,824,928

EL PERIODO DE CRÉDITO PROMEDIO PARA LA COMPRA ES DE 30 DÍAS. LA ENTIDAD TIENE IMPLEMENTADAS POLÍTICAS DE MANEJO DE RIESGO FINANCIERO PARA ASEGURAR QUE TODAS LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CUENTAS POR PAGAR SE PAGUEN DE CONFORMIDAD CON LOS TÉRMINOS CREDITICIOS PRE-ACORDADOS.

14.IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA ENTIDAD ESTÁ SUJETA AL ISR Y AL IETU.

ISR - LA TASA ES 30% PARA LOS AÑOS DE 2010 A 2012 Y SERÁ 30% PARA 2013 Y 29% PARA 2014.

IETU - TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINAN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. A PARTIR DE 2010 LA TASA ES 17.5%. ASIMISMO, AL ENTRAR EN VIGOR ESTA LEY SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC PERMITIENDO, BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES.

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO ES EL QUE RESULTA MAYOR ENTRE EL ISR Y EL IETU.

CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ENTIDAD IDENTIFICÓ QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ ISR, POR LO TANTO, RECONOCE ÚNICAMENTE ISR DIFERIDO.

A.LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD SE INTEGRAN COMO SIGUE:

20122011

ISR:

CAUSADO \$151,897,919 \$139,617,473
DIFERIDO (36,903,374) (51,547,836)
114,994,545 88,069,637

IETU:

CAUSADO -1,502,180
DIFERIDO 2,265,125 2,044,286
2,265,125 3,546,466

\$117,259,670 \$91,616,103

B.LA CONCILIACIÓN DE LA TASA DEL ISR Y LA TASA EFECTIVA COMO UN POR CIENTO DE LA UTILIDAD ANTES DE ISR ES:

20122011

%%

TASA LEGAL 30%

MENOS:

EFFECTO DE PARTIDAS TEMPORALES (2) (2)

OTROS (EFFECTOS DE INFLACIÓN, PRINCIPALMENTE) - -

TASA EFECTIVA 28% 28%

C.LOS PRINCIPALES CONCEPTOS QUE ORIGINAN EL SALDO DEL PASIVO POR ISR DIFERIDO, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y 1 ENERO 2011, SON:

201220111 ENERO 2011

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO (ACTIVO) PASIVO:

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO \$ (263,635,287) \$ (284,566,542) \$ (298,505,441)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 42

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

INVENTARIOS (29,920,981) (32,090,193) (37,864,747)
 FLUJO NETO PENDIENTE (4,264,156) (2,042,448) -
 CRÉDITO MERCANTIL (19,353,117) (20,055,574) (19,728,945)
 GASTOS DIFERIDOS (6,949,327) (8,915,272) (1,682,793)
 INGRESOS NO FACTURADOS (9,692,031) (3,796,879) (1,203,446)
 PROVISIONES 45,752,122 35,826,965 18,141,599
 PTU DIFERIDA - -676,638
 OTROS, PRINCIPALMENTE ESTIMACIÓN DE INCOBRABLES 22,533,243 22,916,128 16,745,856
 (265,529,534) (292,723,815) (323,421,279)

EFFECTO DE PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR 52,668,868 44,963,486 28,195,554

IMPUESTO AL ACTIVO PAGADO POR RECUPERAR 1,059,504 1,059,504 1,059,504

ISR DIFERIDO DE DIFERENCIAS TEMPORALES \$ (211,801,162) \$ (246,700,825) \$ (294,166,221)

D. LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES ACTUALIZADAS PENDIENTES DE AMORTIZAR Y EL IMPAC POR RECUPERAR POR LOS QUE YA SE HA RECONOCIDO (EN SU CASO, PARCIALMENTE) EL ACTIVO POR ISR DIFERIDO Y UN CRÉDITO FISCAL, RESPECTIVAMENTE, PUEDEN RECUPERARSE CUMPLIENDO CON CIERTOS REQUISITOS. LOS AÑOS DE VENCIMIENTO Y SUS MONTOS ACTUALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, SON:

AÑO DE PÉRDIDAS IMPAC
 VENCIMIENTO AMORTIZABLES RECUPERABLE

2013	\$1,302,620	\$1,059,504	
2014	2,986,066	-	
2017	12,153,128	-	
2018	709,689	-	
2019	25,898,779	-	
2020	40,245,498	-	
2021	57,948,488	-	
2022	27,907,068	-	

\$169,151,336 \$1,059,504

15. PRÉSTAMOS

2012 2011 ENERO 1, 2011

MÉDICA SUR:

INBURSA:

CRÉDITO SIMPLE HASTA POR \$225,000,000 PESOS QUE GENERA INTERESES COMO SIGUE:
 INTERESES PAGADEROS TRIMESTRALMENTE A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL TIIE A 91 DÍAS MÁS 2.0 PUNTOS. EL VENCIMIENTO DEL PRÉSTAMO ES EL 17 DE MAYO DE 2013. EL CUAL FUE LIQUIDADO ANTICIPADAMENTE EN 2011. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LA TASA TIIE ERA DE 4.80%
 -\$ - \$72,688,762

THE TORONTO - DOMINION BANK

PAGARÉ POR \$1,626,611 DÓLARES AMERICANOS, PAGADEROS SEMESTRALMENTE A UNA TASA ANUAL EQUIVALENTE AL 0.5% SOBRE LA TASA LIBOR. EL VENCIMIENTO DEL PAGARÉ ES EL 27 DE SEPTIEMBRE DE 2014. 3,012,889 6,482,064 8,609,104

FUNDACIÓN JOSÉ MARÍA ALVAREZ, A.C.

CONTRATO POR \$501,093,000. PAGADEROS EN TRES PARCIALIDADES: LA PRIMERA PAGADA EL 12 DE AGOSTO DE 2009, LA SEGUNDA Y TERCERA PAGADERAS A MÁS TARDAR EL 12 DE AGOSTO DE 2010 Y EL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

12 DE FEBRERO DE 2012 RESPECTIVAMENTE, QUE GENERA UN INTERÉS SOBRE SALDO INSOLUTO, A UNA TASA IGUAL A LA VARIACIÓN PORCENTUAL EN LAS UDIS, DE LA FECHA DEL 12 DE AGOSTO DEL 2009 A LA FECHA DE PAGO DE CADA PARCIALIDAD. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 EL SALDO REMANENTE CORRESPONDE A LA ACTUALIZACIÓN DEL PRINCIPAL. EL VALOR DE LA UDI AL 31 DICIEMBRE DE 2012 ERA DE \$4.87462437,078,280326,364,999 314,885,739

BANCOMER, S.A.

CRÉDITO EN CUENTA CORRIENTE \$130,000,000 QUE GENERA INTERESES COMO SIGUE INTERESES PAGADEROS MENSUALMENTE A UNA TASA DE INTERÉS ANUAL TIIE A 28 DÍAS MÁS 0.6 PUNTOS. EL VENCIMIENTO DEL PRÉSTAMO ES EL 25 DE JULIO DE 2013. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 LA TASA TIIE ERA DE 4.8450%130,000,000 - -

PASIVO A LARGO PLAZO170,091,169332,847,063396,183,605

PORCIÓN CIRCULANTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO(170,091,169) (329,606,031) (7,064,749)

TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO\$ - \$3,241,032 \$389,118,856

LAS CLÁUSULAS RESTRICTIVAS DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO CON GARANTÍA HIPOTECARIA LIMITAN EL PAGO DE DIVIDENDOS PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO POR ESCRITO, A MANTENER EN VIGOR MIENTRAS PERMANEZCAN LOS ADEUDOS UN SEGURO CONTRA DAÑOS OCASIONADOS A LOS INMUEBLES HIPOTECADOS, REALIZAR EL PAGO DE SUS CONTRIBUCIONES LOCALES ASÍ COMO DE CUALQUIER ADEUDO FISCAL, Y ESTABLECEN LA OBLIGACIÓN DE MANTENER CIERTAS RAZONES FINANCIERAS; POR SU PARTE, EL CONTRATO DE CRÉDITO QUIROGRAFARIO CELEBRADO CON BBVA BANCOMER TAMBIÉN ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE MANTENER CIERTAS RAZONES FINANCIERAS. TODAS LAS CLÁUSULAS HAN SIDO CUMPLIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, CON RESPECTO AL PAGO DE DIVIDENDOS, LA ENTIDAD OBTUVO LA AUTORIZACIÓN PARA DICHO PAGO.

16.BENEFICIO A EMPLEADOS AL RETIRO

EL PASIVO POR OBLIGACIONES LABORALES SE DERIVA DE LA PRIMA DE ANTIGÜEDAD Y LOS PAGOS AL TÉRMINO DE LA RELACIÓN LABORAL A LOS EMPLEADOS AL MOMENTO DE SU RETIRO, DETERMINADOS CON BASE EN CÁLCULOS ACTUARIALES EFECTUADOS POR ACTUARIOS EXTERNOS, A TRAVÉS DEL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO.

EL IMPORTE INCLUIDO EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA QUE SURGE DE LA OBLIGACIÓN DE LA ENTIDAD RESPECTO A SUS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS ES EL SIGUIENTE:

20122011

OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS ADQUIRIDOS\$9,058,693\$6,756,149

PASIVO/(ACTIVO) NETO PROYECTADO9,058,6937,552,000

COSTO NETO DEL PERÍODO2,968,2481,922,729

PASIVO NETO PROYECTADO\$9,097,360\$16,232,889

17.CAPITAL CONTABLE

A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN EL CAPITAL CONTABLE:

A.ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

EL CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRA COMO SIGUE:

NÚMERO DE VALOREFECTO DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ACCIONES NOMINAL ACTUALIZACIÓN TOTAL
CAPITAL FIJO
SERIE B CLASE I 53,530,464 \$ 161,076,399 \$ 66,978,190 \$ 228,054,589

CAPITAL VARIABLE
SERIE B CLASE II 69,751,286 209,885,835 79,928,608 289,814,443

TOTAL DE ACCIONES 123,281,750 \$ 370,962,234 \$ 146,906,798 \$ 517,869,032

EL CAPITAL SOCIAL ESTÁ INTEGRADO POR ACCIONES COMUNES NOMINATIVAS. LAS ACCIONES DE LA SERIE "B" CLASE I REPRESENTAN EL 46% DEL CAPITAL SOCIAL Y PUEDEN SER ADQUIRIDAS SOLAMENTE POR MEXICANOS. LA SERIE "B" CLASE II REPRESENTA EL 54% DEL CAPITAL SOCIAL Y SON DE LIBRE SUSCRIPCIÓN. EL CAPITAL VARIABLE ES ILIMITADO.

B. RESTRICCIONES AL CAPITAL CONTABLE-

LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ESTÁ SUJETA A LA SEPARACIÓN DE UN 5%, PARA CONSTITUIR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE ÉSTA ALCANCE LA QUINTA PARTE DEL CAPITAL SOCIAL. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 LA RESERVA LEGAL ASCIENDE A \$101,148,565, CIFRA QUE NO HA ALCANZADO EL MONTO REQUERIDO.

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 ENTIDAD 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.

LOS SALDOS DE LAS CUENTAS FISCALES DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE SON:

20122011

CUENTA DE CAPITAL DE APORTACIÓN \$1,818,606,224 \$1,092,744,652
CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA 1,886,627,001 1,546,741,745

TOTAL \$3,705,233,225 \$2,639,486,397

C. RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES-

LA LEY DEL MERCADO DE VALORES ESTABLECE LA POSIBILIDAD DE QUE LAS EMPRESAS INSCRITAS EN LA BOLSA DE VALORES ADQUIERAN TEMPORALMENTE PARTE DE SUS ACCIONES, CON OBJETO DE FORTALECER LA OFERTA Y DEMANDA EN EL MERCADO DE VALORES. PARA ELLO, LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES ESTABLECIÓ DISPOSICIONES ESPECÍFICAS RELATIVAS A LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES, REQUIRIENDO, ENTRE OTRAS, LA CREACIÓN DE UNA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES CON CARGO A LAS UTILIDADES RETENIDAS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LA ENTIDAD TIENE CONSTITUIDA UNA RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES POR \$200,000,000.

18. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA

20122011

SALDOS AL INICIO DEL AÑO \$465,935 \$409,132

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 42

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

PARTICIPACIÓN EN LA RESULTADO DEL AÑO 56,32956,803
DIVIDENDOS PAGADOS (56,015) -

SALDOS AL FINAL DEL AÑO \$466,249 \$465,935

19. UTILIDAD POR ACCIÓN

2012 2011

CENTAVOS POR ACCIÓN CENTAVOS POR ACCIÓN

UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

DE OPERACIONES CONTINUAS 2.43761.9576

DE OPERACIONES DISCONTINUAS 2.43761.9576

UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN TOTAL 2.43761.9576

A. UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

LA UTILIDAD Y EL NÚMERO PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS UTILIZADAS EN EL
CÁLCULO DE LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN SON LAS SIGUIENTES:

2012 2011

RESULTADO DEL AÑO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA \$300,513,456 \$
235,520,216

UTILIDAD USADA EN EL CÁLCULO DE LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN DE OPERACIONES CONTINUAS
\$300,513,456 \$235,520,216

NÚMERO PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS PARA DETERMINAR LA UTILIDAD BÁSICA POR
ACCIÓN (TODAS LAS MEDICIONES) 123,281,750 120,306,260

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

2012

CONCEPTO COSTO DE

VENTAS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

SUELDOS Y SALARIOS \$444,082,175 \$205,925,486

MATERIALES Y SUMINISTROS 619,265,849 13,483,086

INDIRECTOS 223,901,513 54,840,225

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 90,727,153 15,164,100

\$1,377,976,690 \$289,412,897

2011

CONCEPTO COSTO DE

VENTAS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

SUELDOS Y SALARIOS \$403,845,659 \$184,974,999

MATERIALES Y SUMINISTROS 569,646,691 11,890,166

INDIRECTOS 228,065,462 63,072,867

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 89,637,368 17,730,733

\$1,291,195,180 \$277,668,765

21. OTROS GASTOS - NETO

2012 2011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

COMISIONES BANCARIAS \$18,854,917 \$18,146,950
CRÉDITO MERCANTIL 2,413,319 18,870,149
VENTA DE ACTIVO FIJO 2,540,323 2,572,743
INGRESOS POR DIVIDENDOS - -
OTROS (4,916,513) (2,515,541)
PTU 4,445,267 3,232,229

\$23,337,313 \$40,306,530

22. SALDOS Y TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

A. AL 31 DE DICIEMBRE Y 1 DE ENERO DE 2011, LOS ACTIVOS, PASIVOS Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERAS DISTINTAS A LAS MONEDAS FUNCIONALES DE CADA UNIDAD REPORTADA, CONVERTIDOS A DÓLARES AMERICANOS, SON LOS SIGUIENTES:

MILES DE DÓLARES AMERICANOS
2012 2011

ACTIVO CIRCULANTE 4,152 673
PASIVO -
CIRCULANTE (1,841) (2,748)
LARGO PLAZO - (232)
TOTAL (1,841) (2,980)

POSICIÓN PASIVA, NETA 2,311 (2,307)

TOTAL MONEDA NACIONAL \$29,960 \$ (29,205)

B. LAS PRINCIPALES OPERACIONES REALIZADAS POR LA ENTIDAD EN MONEDA EXTRANJERA, EXCEPTUANDO COMPRA DE MAQUINARIA Y EQUIPO SON:

MILES DE DÓLARES AMERICANOS
2012 2011

INTERESES PAGADOS 232 81,657

C. LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y A LA FECHA DE SU DICTAMEN FUERON COMO SIGUE:

31 DE DICIEMBRE DE 15 DE FEBRERO DE
2012 2011 2013

DÓLAR BANCARIO \$12.9658 \$13.9476 \$12.6982

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

LOS SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS, LAS CUALES SON PARTES RELACIONADAS DE LA ENTIDAD, HAN SIDO ELIMINADOS EN LA CONSOLIDACIÓN Y NO SE REVELAN EN ESTA NOTA. MÁS ADELANTE SE DETALLAN LAS TRANSACCIONES ENTRE LA ENTIDAD Y OTRAS PARTES RELACIONADAS.

A. TRANSACCIONES COMERCIALES

DURANTE EL AÑO, LAS ENTIDADES DE LA ENTIDAD REALIZARON LAS SIGUIENTES TRANSACCIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

COMERCIALES CON PARTES RELACIONADAS QUE NO SON MIEMBROS DE LA ENTIDAD:

VENTA DE BIENES	COMPRA DE BIENES
2012201120122011	

SERVICIOS CON IMAGEN POR RESONANCIA MAGNÉTICA, S. A. DE C. V. 10,534,78010,595,929
15,682,59412,458,120

INTERESES - FUNDACIÓN CLÍNICA MÉDICA SUR, A. C.1,019,738---

INTERESES - IMAGEN POR RESONANCIA MAGNÉTICA, S. A. DE C. V.10,320---

B.LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS EFECTUADAS EN EL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, FUERON COMO SIGUE:

20122011

DIVIDENDOS DECRETADOS \$67,804,963\$67,981,079
DONATIVOS OTORGADOS 19,553,5309,728,706

LOS BENEFICIOS A EMPLEADOS OTORGADOS AL PERSONAL GERENCIAL CLAVE (Y/O DIRECTIVOS RELEVANTES) DE LA ENTIDAD, FUERON COMO SIGUE:

20122011

BENEFICIOS DIRECTOS\$64,544,034\$51,260,261

24.COMPROMISOS Y PASIVOS CONTINGENTES

A.LA ENTIDAD RENTA LOS LOCALES QUE OCUPAN ALGUNOS DE SUS LABORATORIOS Y CENTROS DE ATENCIÓN MÉDICA, ASÍ COMO ALGUNOS EQUIPOS, DE ACUERDO CON CONTRATO DE ARRENDAMIENTO CON VIGENCIAS DEFINIDAS Y VARIOS DE ELLOS PACTADOS EN DÓLARES. EL GASTO TOTAL POR RENTAS ASCENDIÓ APROXIMADAMENTE A \$12,268,839 EN 2012 Y SE INCLUYE EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS. EL IMPORTE DE LAS RENTAS ANUALES POR PAGAR, DERIVADAS DE LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO CON VIGENCIA DEFINIDA HASTA 2017, ES COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

2013\$9,180,259
20147,295,036
2015 Y POSTERIORES16,005,783

\$32,481,078

B.EXISTE UN PASIVO CONTINGENTE DERIVADO DE LAS OBLIGACIONES LABORALES QUE SE MENCIONAN EN LA NOTA 25.

C.DE ACUERDO CON LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE, LAS AUTORIDADES TIENEN LA FACULTAD DE REVISAR HASTA LOS CINCO EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES A LA ÚLTIMA DECLARACIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA PRESENTADA.

D.DE ACUERDO CON LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, LAS EMPRESAS QUE REALICEN OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS ESTÁN SUJETAS A LIMITACIONES Y OBLIGACIONES FISCALES, EN CUANTO A LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS PACTADOS, YA QUE ÉSTOS DEBERÁN SER EQUIPARABLES A LOS QUE SE UTILIZARÍAN CON O ENTRE PARTES INDEPENDIENTES EN OPERACIONES COMPARABLES.

EN CASO DE QUE LAS AUTORIDADES FISCALES REVISARAN LOS PRECIOS Y RECHAZARAN LOS MONTOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 34 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DETERMINADOS, PODRÍAN EXIGIR, ADEMÁS DEL COBRO DEL IMPUESTO Y ACCESORIOS QUE CORRESPONDAN (ACTUALIZACIÓN Y RECARGOS), MULTAS SOBRE LAS CONTRIBUCIONES OMITIDAS, LAS CUALES PODRÍAN LLEGAR A SER HASTA DE 100% SOBRE EL MONTO ACTUALIZADO DE LAS CONTRIBUCIONES.

25. EXPLICACIÓN DE LA TRANSICIÓN A IFRS

LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LA ENTIDAD A LAS IFRS ES AL INICIO DEL 1 DE ENERO DE 2011. EN LA PREPARACIÓN DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 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 ENTIDAD 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 PATRIMONIO A LA FECHA DE TRANSICIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y EN LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO DE TRANSICIÓN QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

A. ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA

NOTAS2011 NIF RECLASIFICACIONESEFECTO DE TRANSICIÓN A IFRS2011 IFRS2010 NIF RECLASIFICACIONESEFECTO DE TRANSICIÓN A IFRSFECHA DE TRANSICIÓN ACTIVO

ACTIVOS A CORTO PLAZO:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$374,221,101	-\$	-\$374,221,101
\$102,988,937	-\$	-\$102,988,937	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - NETO	169,202,533	-	-
169,202,533	122,239,684		
INVENTARIOS - NETO	143,502,662		-2,523,859
-702,90045,929,946			46,026,521
PAGOS ANTICIPADOS	16,666,017	-107,397	16,773,414
-16,094,514			
TOTAL DE ACTIVOS A CORTO PLAZO	603,592,313	-2,631,256	606,223,569
(72,993) 702,900	287,253,081		

ACTIVOS A LARGO PLAZO

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,144,998,532	6,404,842	(138,760,672)	2,012,642,702
2,163,606,285	(1,069,842)	(159,373,066)		2,003,163,377
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		(6,754,540)	431,585,321	424,830,781
436,552,788	437,672,656			
INVERSIONES EN ACCIONES DE ASOCIADAS	11,386,818	7,219,091	18,605,909	10,402,134
8,695,780	19,049,860			
CRÉDITO MERCANTIL	268,792,146	(6,234,426)	(38,540,788)	224,016,932
240,425,708				288,006,552
IMPUESTOS DIFERIDOS		(368,540)	(368,540)	
(374,102)	374,102			
OTROS ACTIVOS - NETO	13,750,978	782,493	(4,724,041)	9,809,430
11,163,359				15,600,654
TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO	A, B2,438,928,474	1,786,000	249,191,280	2,689,905,754
2,477,615,625	(372,128)	234,231,463	2,711,474,960	

TOTAL DE ACTIVOS \$3,042,520,787 \$1,786,000 \$251,822,536 \$3,296,129,323 \$2,764,238,799 \$ (445,121) \$234,934,363 \$2,998,728,041

NOTAS2011 NIF RECLASIFICACIONESEFECTO DE TRANSICIÓN A IFRS2011 IFRS2010 NIF RECLASIFICACIONESEFECTO DE TRANSICIÓN A IFRSFECHA DE TRANSICIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE

PASIVOS A CORTO PLAZO:

PORCIÓN CIRCULANTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO	\$329,606,031	-\$	-\$
329,606,031	\$7,064,749	-\$	-\$7,064,749
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	129,058,724 (336,014)	128,722,710	75,824,432
-75,824,928			
IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS	201,755,681	283,310	498,557
(1,645,757)	377,282	158,663	305
BENEFICIOS DIRECTOS A EMPLEADOS	3,378,240	1,470,163	-4,848,403
1,200,140	-4,360,434		
PROVISIONES	-	-16,879,481	116,879,481
-12,054,447	12,054,447		
TOTAL DE PASIVOS A CORTO PLAZO	663,798,676	1,417,459	17,378,038
(445,121)	12,431,729	257,967	863

PASIVOS A LARGO PLAZO:

PASIVOS A LARGO PLAZO	3,241,032	-	-3,241,032
-	-389,118,856		
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	167,756,872	368,541	178,575,412
-73,587,138	294,166,221		
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDAS			
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	34,875,200	-(27,323,200)	7,552,000
-(22,787,824)	6,585,423		
TOTAL DE PASIVOS A LARGO PLAZO	205,873,104	368,541	252,212
-50,799,314	689,870,500		

TOTAL DE PASIVOS 869,671,780 1,786,000 68,630,250 940,088,030 885,052,441 (445,121) 63,231,043 947,838,363

CAPITAL CONTABLE:

CAPITAL SOCIAL	798,392,407	-(280,523,375)	517,869,032
-(280,523,375)	500,204,162		
APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	196,748	-(72,120)	124,628
196,747	-(72,119)	124,628	
SUPERÁVIT POR SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES	121,906,494	-(625,563)	121,280,931
2,015,689	-(625,563)	1,390,126	
UTILIDADES ACUMULADAS	730,602,806	-460,233,583	1,190,836,389
-460,233,581	1,039,119,685		
RESERVA LEGAL	97,253,366	-(7,309,204)	89,944,162
(7,309,204)	78,377,813		
RESERVA PARA LA COMPRA DE ACCIONES	200,000,000	-	-200,000,000
200,000,000	-	-200,000,000	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	224,031,251	-11,488,965	235,520,216
-	-231,264,132		
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	465,935	-	-465,935
-	-409,132		
TOTAL DEL CAPITAL CONTABLE	1,879,186,358	-171,703,320	2,050,889,678

TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE \$3,042,520,787 \$1,786,000 \$251,822,536 \$3,296,129,323 \$2,764,238,799 \$ (445,121) \$234,934,363 \$2,998,728,041

B. CONCILIACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

NOTAS2011

(ÚLTIMO PERÍODO PRESENTADO BAJO NIF) 1 DE ENERO DE 2011
(FECHA DE TRANSICIÓN)

TOTAL CAPITAL CONTABLE BAJO NIF \$2,172,849,007 \$1,879,186,358

RECONOCIMIENTO DEL COSTEO ABSORBENTE

AJUSTE DE INVENTARIOS I2,523,859 702,900

AJUSTE AL ACTIVO FIJO A, B 292,824,649 277,179,722

AJUSTE A ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS A, B (4,094,286) (4,137,940)

CANCELACIÓN DE PTU DIFERIDA H (676,638) (676,638)

AJUSTE PASIVO LABORAL D 27,323,200 22,787,824

AJUSTE A PASIVOS CONTINGENTES D (16,879,481) (12,054,447)

CANCELACIÓN DE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN B (38,885,065) (38,885,065)

EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS (78,943,952) (73,213,036)

TOTAL CAPITAL CONTABLE BAJO IFRS \$2,356,041,293 \$2,050,889,678

C. EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE IFRS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL:

NOTAS NIF 2011 EFECTO DE TRANSICIÓN

A IFRS 2011 IFRS

VENTAS NETAS \$1,924,758,405 \$ (121,275) \$1,924,637,130

COSTO DE VENTAS B 1,310,441,307 (19,246,127) 1,291,195,180

UTILIDAD BRUTA A 614,317,098 19,124,852 633,441,950

DISTRIBUCIÓN

VENTA B 46,518,902 (97,844) 46,421,058

ADMINISTRACIÓN B 225,888,441 5,359,266 231,247,707

UTILIDAD CAMBIARIA (1,154,599) - (1,154,599)

INGRESOS POR INTERESES (11,755,240) - (11,755,240)

GASTOS POR INTERESES 2,168,056 -2,168,056

OTROS GASTOS 42,612,242 (2,305,712) 40,306,530

PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS (984,684)

- (984,684)

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 311,023,980 16,169,142 327,193,122

IMPUESTO A LA UTILIDAD C 86,935,926 4,680,177 91,616,103

RESULTADO DESPUÉS DEL IMPUESTO A LA UTILIDAD 224,088,054 11,488,965 235,577,019

OPERACIONES DISCONTINUAS:

PÉRDIDA POR OPERACIONES DISCONTINUAS - NETO 224,088,054 11,488,965 235,577,019

RESULTADO NETO CONSOLIDADO DEL AÑO 224,088,054 11,488,965 235,577,019

MAQUINARIA Y EQUIPO

RESULTADO INTEGRAL NETO CONSOLIDADO DEL AÑO \$224,088,054 \$11,488,965 \$235,577,019

UTILIDAD NETA MAYORITARIA 224,031,251 11,488,965 235,520,216

UTILIDAD NETA MINORITARIA 56,803

-56,803

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA 224,088,05411,488,965235,577,019

D. CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL

NOTAS 2011

RESULTADO NETO BAJO NIF \$224,031,251

DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A 10,277,085

RECALCULO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA C(4,680,177)

OTROS EFECTOS DE TRANSICIÓN A IFRS 5,892,057

CORRECCIONES -

TOTAL AJUSTES AL RESULTADO NETO 11,488,965

RESULTADO NETO BAJO IFRS \$235,520,216

E. NOTAS A LAS CONCILIACIONES

LA TRANSICIÓN A IFRS ORIGINÓ LOS SIGUIENTES CAMBIOS A LAS POLÍTICAS CONTABLES Y AJUSTES A LOS REGISTROS CONTABLES:

A. VALUACIÓN DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

DE ACUERDO CON LA IAS 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO LA ENTIDAD DETERMINÓ LOS COMPONENTES SIGNIFICATIVOS DE LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; Y EN CONSECUENCIA REAJUSTÓ SUS VIDAS ÚTILES Y SU CORRESPONDIENTE EFECTO EN LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN. ADICIONALMENTE LAS REFACCIONES SON USUALMENTE REGISTRADAS COMO INVENTARIO Y RECONOCIDAS COMO UN GASTO EN LA MEDIDA EN QUE SON UTILIZADAS; SIN EMBARGO LAS REFACCIONES MAYORES (REFACCIONES CRÍTICAS), CALIFICAN PARA SER RECONOCIDAS COMO INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO CUANDO LA ENTIDAD ESPERA USARLAS DURANTE MÁS DE UN AÑO. DE IGUAL FORMA, SI DICHAS REFACCIONES SOLO PUEDEN SER UTILIZADAS POR UN ACTIVO EN PARTICULAR, DEBERÁN SER CONTABILIZADAS CONFORME A LA IAS 16; INCLUYENDO EL RECONOCIMIENTO DEL GASTO POR DEPRECIACIÓN. A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA ENTIDAD IDENTIFICÓ LAS REFACCIONES CLASIFICADAS COMO CRÍTICAS Y SU CORRESPONDIENTE GASTO POR DEPRECIACIÓN.

LOS TERRENOS, EDIFICIOS Y MAQUINARIA MANTENIDOS PARA SU USO EN LA PRODUCCIÓN O SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS, O PARA FINES ADMINISTRATIVOS, SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA A SU COSTO ASUMIDO, ALGUNOS CON MOTIVO DE TRANSICIÓN A VALOR RAZONABLE.

B. DE ACUERDO CON LAS NORMAS 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 3 AÑOS SE APROXIMA O SOBREPASA EL 100%. DADO QUE LA ENTIDADES SE ENCUENTRAN EN UN ENTORNO ECONÓMICO NO HIPERINFLACIONARIO DESDE 1998, LOS EFECTOS DE INFLACIÓN RECONOCIDOS BAJO NIF HASTA 2007 FUERON CANCELADOS, POR LOS PERIODOS NO HIPERINFLACIONARIOS. EXCEPTO POR LA MAQUINARIA Y EQUIPO POR LOS QUE SE UTILIZÓ LA EXCEPCIÓN.

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

D. IAS 19, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS ESTABLECE QUE LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

REFIEREN A UNA OBLIGACIÓN QUE SURGE DE LA TERMINACIÓN DEL VÍNCULO LABORAL Y NO DE UN SERVICIO PRESTADO. POR LO TANTO SOLO SE PUEDE REGISTRAR HASTA QUE SE GENERE LA OBLIGACIÓN DE PAGO, O BAJO LA EXIGENCIA DE LOS PLANES FORMALES DE RETIRO. ASÍ MISMO, LA ENTIDAD OPTÓ POR RECONOCER LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES NO AMORTIZADAS A LA FECHA DE TRANSICIÓN, DE ACUERDO CON LA EXENCIÓN VOLUNTARIA DE IFRS 1.

E. RECLASIFICACIÓN DE LA PROVISIÓN DE BONIFICACIONES PARA PRESENTARLAS CORRECTAMENTE DENTRO DEL RUBRO DE CUENTAS POR COBRAR CONFORME A IAS 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

F. LOS COSTOS DE EMISIÓN DE DEUDA RECONOCIDOS EN OTROS ACTIVOS EN NIF, SE RECONOCEN COMO UN NETO EN LA MISMA DEUDA DE ACUERDO CON LA IAS 39, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN.

G. RECLASIFICACIÓN DE LOS ANTICIPOS A PROVEEDORES PARA PRESENTARLOS CORRECTAMENTE DENTRO DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR CONFORME A IAS 1 A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

H. CONFORME A LA IAS 19 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 ENTIDAD ELIMINÓ EL SALDO POR PTU DIFERIDA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

I. LA ENTIDAD ADOPTÓ LOS REQUERIMIENTOS DE LA IAS 2, INVENTARIOS, VALUANDO LOS INVENTARIOS AL MENOR ENTRE EL COSTO Y EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN, EL COSTO INCLUYE UNA ASIGNACIÓN SISTEMÁTICA DE LOS GASTOS DE PRODUCCIÓN FIJA Y VARIABLE QUE SE EROGAN EN LA CONVERSIÓN DE LAS MATERIAS PRIMAS EN PRODUCTOS TERMINADOS. CONFORME A LAS NIF LOS GASTOS DE PRODUCCIÓN NO SE INCLUIAN EN EL COSTO DE LOS INVENTARIOS.

J. LAS CORRECCIONES CORRESPONDEN A INGRESOS Y COSTOS RECONOCIDOS EN UN PERIODO INCORRECTO LAS CUALES SE CORRIGEN CON LOS MOVIMIENTOS QUE SE MUESTRAN EN LA COLUMNA DE CORRECCIONES.

26. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

LA ENTIDAD NO HA APLICADO LAS SIGUIENTES NUEVAS Y REVISADAS IFRS QUE HAN SIDO ANALIZADAS PERO AÚN NO SE HAN IMPLEMENTADO:

IFRS 9, INSTRUMENTOS FINANCIEROS³

IFRS 10, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS¹

IFRS 11, ACUERDOS CONJUNTOS¹

IFRS 12, INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES¹

IFRS 13, MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE¹

MODIFICACIONES A LA IFRS 7, REVELACIONES - COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS¹

MODIFICACIONES A LA IFRS 9 E IFRS 7, FECHA EFECTIVA DE IFRS 9 Y REVELACIONES DE TRANSICIÓN³

MODIFICACIONES A LA IFRS 10, IFRS 11 E IFRS 12, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, ACUERDOS CONJUNTOS Y REVELACIONES SOBRE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES: GUÍAS DE TRANSICIÓN⁴

LA IAS 19 (REVISADA EN 2011), BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS¹

LA IAS 27 (REVISADA EN 2011), ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS¹

LA IAS 28 (REVISADA EN 2011), INVERSIONES EN ASOCIADAS Y ACUERDOS CONJUNTOS¹

MODIFICACIONES A LA IAS 32, REVELACIONES - COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

FINANCIEROS2

MODIFICACIONES A LAS IFRS, MEJORAS ANUALES A IFRS CICLO 2009-2011, EXCEPTO POR LAS MODIFICACIONES A IAS 11

IFRIC 20, COSTOS DE DESMONTE EN LA FASE DE PRODUCCIÓN DE UNA MINA A CIELO ABIERTO1

1 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

2 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2014.

3 EFECTIVA PARA LOS PERÍODOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2015.

IFRS 9, INSTRUMENTOS FINANCIEROS - LA IFRS 9 EMITIDA EN NOVIEMBRE DE 2009 INTRODUCE NUEVOS REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS. LA IFRS 9 MODIFICADA EN OCTUBRE DE 2010 INCLUYE LOS REQUERIMIENTOS PARA LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS Y PARA SU ELIMINACIÓN.

LOS PRINCIPALES REQUERIMIENTOS DE LA IFRS 9 SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

- LA IFRS 9 REQUIERE QUE TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS RECONOCIDOS QUE ESTÉN DENTRO DEL ALCANCE DE IAS 39, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN SEAN MEDIDOS POSTERIORMENTE A COSTO AMORTIZADO O A VALOR RAZONABLE. ESPECÍFICAMENTE, LAS INVERSIONES DE DEUDA EN UN MODELO DE NEGOCIOS CUYO OBJETIVO ES COBRAR LOS FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES Y QUE TENGAN FLUJOS DE EFECTIVO CONTRACTUALES QUE SEAN EXCLUSIVAMENTE PAGOS DE CAPITAL E INTERESES SOBRE EL CAPITAL EN CIRCULACIÓN GENERALMENTE SE MIDEN A COSTO AMORTIZADO AL FINAL DE LOS PERIODOS CONTABLES POSTERIORES. TODAS LAS DEMÁS INVERSIONES DE DEUDA Y DE CAPITAL SE MIDEN A SUS VALORES RAZONABLES AL FINAL DE LOS PERIODOS CONTABLES POSTERIORES. ADICIONALMENTE, BAJO IFRS 9, LAS COMPAÑÍAS PUEDEN HACER LA ELECCIÓN IRREVOCABLE DE PRESENTAR LOS CAMBIOS POSTERIORES EN EL VALOR RAZONABLE DE UNA INVERSIÓN DE CAPITAL (QUE NO ES MANTENIDA CON FINES DE NEGOCIACIÓN) EN OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL, CON INGRESOS POR DIVIDENDOS GENERALMENTE RECONOCIDOS EN EL RESULTADO DEL AÑO.

- EL EFECTO MÁS SIGNIFICATIVO DE LA IFRS 9 CON RESPECTO A LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RELACIONA CON EL TRATAMIENTO CONTABLE DE CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE UN PASIVO FINANCIERO (DESIGNADO COMO A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE UTILIDAD O PÉRDIDA) ATRIBUIBLE A CAMBIOS EN EL RIESGO CREDITICIO DE DICHO PASIVO. ESPECÍFICAMENTE, BAJO LA IFRS 9, PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS COMO A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE UTILIDAD O PÉRDIDA, EL MONTO DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO QUE ES ATRIBUIBLE A CAMBIOS EN EL RIESGO CREDITICIO DE DICHO PASIVO SE PRESENTA BAJO OTROS RESULTADOS INTEGRALES, SALVO QUE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN EL RIESGO CREDITICIO DEL PASIVO DENTRO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CREEA O INCREMENTARA UNA DISCREPANCIA CONTABLE EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE ATRIBUIBLES AL RIESGO CREDITICIO DEL PASIVO FINANCIERO NO SE CLASIFICAN POSTERIORMENTE AL ESTADO DE RESULTADOS. ANTERIORMENTE, CONFORME A IAS 39, EL MONTO COMPLETO DEL CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEL PASIVO FINANCIERO DESIGNADO COMO A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE UTILIDAD O PÉRDIDA SE PRESENTÓ EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

EN MAYO DE 2011 SE EMITIÓ UN PAQUETE DE CINCO NORMAS SOBRE CONSOLIDACIÓN, COINVERSIONES, ASOCIADAS Y REVELACIONES, INCLUYENDO LA IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (SEGÚN REVISIÓN DE 2011) E IAS 28 (SEGÚN REVISIÓN DE 2011).

LOS PRINCIPALES REQUERIMIENTOS DE ESTAS CINCO NORMAS SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

IFRS 10, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS - LA IFRS 10 REEMPLAZA LAS PARTES DE IAS 27, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS QUE TRATAN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LA SIC-12 CONSOLIDACIÓN - ENTIDADES CON PROPÓSITOS ESPECIALES HA SIDO RETIRADA CON LA EMISIÓN DE LA IFRS 10. CONFORME A LA IFRS 10, SÓLO EXISTE UNA BASE PARA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CONSOLIDACIÓN QUE ES EL CONTROL. ADICIONALMENTE, LA IFRS 10 INCLUYE UNA NUEVA DEFINICIÓN DE CONTROL QUE CONTIENE TRES ELEMENTOS: (A) EL PODER EJERCIDO SOBRE LA EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN, (B) EXPOSICIÓN O DERECHOS A RETORNOS VARIABLES POR SU INVOLUCRAMIENTO CON LA EMPRESA RECEPTORA DE LA INVERSIÓN Y (C) LA CAPACIDAD DE UTILIZAR SU PODER SOBRE DICHA EMPRESA PARA AFECTAR EL MONTO DE LOS RETORNOS DEL INVERSIONISTA. SE HAN AGREGADO UNA GRAN CANTIDAD DE LINEAMIENTOS EN LA IFRS 10 PARA TRATAR LOS ESCENARIOS COMPLEJOS.

IFRS 11, NEGOCIOS CONJUNTOS - LA IFRS 11 REEMPLAZA A LA IAS 31 PARTICIPACIONES EN COINVERSIONES. LA IFRS 11 TRATA SOBRE LA MANERA EN QUE UN ACUERDO CONJUNTO EN EL QUE DOS O MÁS PARTES TIENEN CONTROL CONJUNTO DEBE CLASIFICARSE. LA SIC-13 ENTIDADES BAJO CONTROL CONJUNTO - APORTACIONES NO MONETARIAS DE LOS INVERSIONISTAS HA SIDO RETIRADA CON LA EMISIÓN DE LA IFRS 11. CONFORME A LA IFRS 11, LOS ACUERDOS CONJUNTOS SE CLASIFICAN COMO OPERACIONES CONJUNTAS O COINVERSIONES, DEPENDIENDO DE LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS PARTES. EN CONTRASTE, BAJO IAS 31, EXISTEN TRES TIPOS DE ACUERDOS CONJUNTOS: ENTIDADES BAJO CONTROL CONJUNTO, ACTIVOS BAJO CONTROL CONJUNTO Y OPERACIONES BAJO CONTROL CONJUNTO.

ADICIONALMENTE, LAS COINVERSIONES CONFORME A LA IFRS 11 SE DEBEN CONTABILIZAR UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, MIENTRAS QUE LAS ENTIDADES BAJO CONTROL CONJUNTO CONFORME AL IAS 31 SE PUEDEN CONTABILIZAR UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN O CONTABILIDAD PROPORCIONAL.

IFRS 12, REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES - LA IFRS 12 ES UNA NORMA DE REVELACIÓN Y APLICA A ENTIDADES QUE TIENEN PARTICIPACIONES EN SUBSIDIARIAS, ACUERDOS CONJUNTOS, ASOCIADAS Y/O ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS. EN GENERAL, LOS REQUERIMIENTOS DE REVELACIÓN DE LA IFRS 12 SON MÁS EXHAUSTIVOS QUE LOS DE LAS NORMAS ACTUALES.

IFRS 13, MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE - LA IFRS 13 ESTABLECE UNA ÚNICA FUENTE DE LINEAMIENTOS PARA LAS MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE Y LAS REVELACIONES CORRESPONDIENTES. LA NORMA DEFINE EL VALOR RAZONABLE, ESTABLECE UN MARCO PARA MEDIR EL VALOR RAZONABLE Y REQUIERE REVELACIONES SOBRE LAS MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE. EL ALCANCE DE LA IFRS 13 ES AMPLIO; APLICA TANTO A PARTIDAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMO A PARTIDAS QUE NO SON DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR LAS CUALES OTRAS IFRS REQUIEREN O PERMITEN MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE Y REVELACIONES SOBRE LAS MEDICIONES DE VALOR RAZONABLE, EXCEPTO EN CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS. EN GENERAL, LOS REQUERIMIENTOS DE REVELACIÓN EN LA IFRS 13 SON MÁS EXHAUSTIVOS QUE LOS QUE SE REQUIEREN EN LAS NORMAS ACTUALES. POR EJEMPLO, LAS REVELACIONES CUANTITATIVAS Y CUALITATIVAS BASADAS EN LA JERARQUÍA DE VALOR RAZONABLE DE TRES NIVELES REQUERIDA ACTUALMENTE PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS ÚNICAMENTE BAJO LA IFRS 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: REVELACIONES SE EXTENDERÁN POR LA IFRS 13 PARA CUBRIR TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS DENTRO DE SU ALCANCE.

LA IFRS 13 APLICA PARA EJERCICIOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2013, AUNQUE SE PERMITE LA APLICACIÓN ANTICIPADA.

MODIFICACIONES A LA IAS 32, REVELACIONES - COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS - LAS MODIFICACIONES A IAS 32 CLARIFICAN LA APLICACIÓN DE LOS REQUERIMIENTOS EXISTENTES SOBRE LA COMPENSACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS. EN ESPECÍFICO, LAS MODIFICACIONES CLARIFICAN EL SIGNIFICADO DE "TENGA, EN EL MOMENTO ACTUAL, EL DERECHO, EXIGIBLE LEGALMENTE, DE COMPENSAR LOS IMPORTES RECONOCIDOS" Y "TENGA LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR POR EL IMPORTE NETO, O DE REALIZAR EL ACTIVO Y LIQUIDAR EL PASIVO SIMULTÁNEAMENTE".

MODIFICACIONES A LA IFRS 7, REVELACIONES - COMPENSACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

FINANCIEROS - LAS MODIFICACIONES A IFRS 7 REQUIEREN A LAS COMPAÑÍAS REVELAR INFORMACIÓN ACERCA DE LOS DERECHOS DE COMPENSAR Y ACUERDOS RELACIONADOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS RECONOCIDOS QUE ESTÁN SUJETOS A UN ACUERDO MAESTRO DE COMPENSACIÓN EXIGIBLE O ACUERDO SIMILAR.

LA APLICACIÓN DE ESTAS MODIFICACIONES A LA IFRS 7, SON EFECTIVAS PARA PERIODOS ANUALES QUE COMIENCEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2013 Y PERIODOS INTERMEDIOS DENTRO DE ESOS PERIODOS ANUALES. LAS REVELACIONES DEBEN SER MOSTRADAS RETROSPECTIVAMENTE PARA TODOS LOS PERIODOS COMPARATIVOS. SIN EMBARGO, LAS MODIFICACIONES A IAS 32 SON EFECTIVAS PARA PERIODOS ANUALES QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2014, Y PERMITEN SU APLICACIÓN ANTICIPADA.

LA IAS 19 (REVISADA EN 2011), BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - LAS MODIFICACIONES A IAS 19 CAMBIAN EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE LA RELACIÓN LABORAL. EL CAMBIO MÁS IMPORTANTE SE REFIERE AL TRATAMIENTO CONTABLE DE CAMBIOS EN OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y ACTIVOS DEL PLAN. LAS MODIFICACIONES REQUIEREN EL RECONOCIMIENTO DE CAMBIOS EN LAS OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS Y EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN CUANDO OCURREN Y, POR TANTO, ELIMINAN EL 'ENFOQUE DE CORREDOR' PERMITIDO BAJO LA VERSIÓN ANTERIOR DE IAS 19 Y ACELERAN EL RECONOCIMIENTO DE COSTOS DE SERVICIO ANTERIOR. LAS MODIFICACIONES REQUIEREN QUE TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES SE RECONOZCAN INMEDIATAMENTE A TRAVÉS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES PARA QUE EL ACTIVO O PASIVO POR PENSIONES NETO RECONOCIDO EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO REFLEJE EL VALOR TOTAL DEL DÉFICIT O SUPERÁVIT DEL PLAN. ADICIONALMENTE, EL COSTO POR INTERÉS Y EL RETORNO ESPERADO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN UTILIZADOS EN LA VERSIÓN ANTERIOR DE IAS 19 SON REMPLAZADOS CON EL IMPORTE DEL INTERÉS NETO, EL CUAL ES CALCULADO APLICANDO LA TASA DE DESCUENTO LA MISMA TASA DE DESCUENTO AL PASIVO O ACTIVO POR BENEFICIOS DEFINIDOS NETO.

LAS MODIFICACIONES A IAS 19 APLICAN PARA EJERCICIOS QUE INICIEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2013 Y SE REQUIERE LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA CON CIERTAS EXCEPCIONES. LOS DIRECTORES ESPERAN QUE LAS MODIFICACIONES A IAS 19 SEAN ADOPTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL GRUPO PARA EL EJERCICIO QUE INICIA EL 1 DE ENERO DE 2013 Y QUE LA APLICACIÓN DE LAS MODIFICACIONES A IAS 19 PUEDA TENER UN IMPACTO EN LOS MONTOS REPORTADOS CON RESPECTO AL PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS DEL GRUPO. SIN EMBARGO, LOS DIRECTORES AÚN NO HAN REALIZADO UN ANÁLISIS DETALLADO DEL IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LAS MODIFICACIONES Y, POR TANTO, AÚN NO HAN CUANTIFICADO EL ALCANCE DEL IMPACTO.

MODIFICACIONES A LAS IFRS, MEJORAS ANUALES A IFRS CICLO 2009-2011 EXCEPTO POR LAS MODIFICACIONES A IAS 1 - LAS MODIFICACIONES ANUALES A IFRS CICLO 2009-2011 INCLUYEN MODIFICACIONES A VARIAS IFRS. LAS MODIFICACIONES SON EFECTIVAS PARA PERIODOS ANUALES QUE COMIENCEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE 2013. LAS MODIFICACIONES A IFRS INCLUYEN:

- MODIFICACIONES A IAS 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO; Y
- MODIFICACIONES A IAS 32, INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN.

LAS MODIFICACIONES A IAS 16 CLARIFICAN QUE LAS PIEZAS DE REPUESTO IMPORTANTES Y EL EQUIPO DE MANTENIMIENTO PERMANENTE DEBEN SER CLASIFICADOS COMO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, CUANDO CUMPLAN LA DEFINICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE IAS 16 Y COMO INVENTARIOS EN CASO CONTRARIO.

LAS MODIFICACIONES A IAS 32 CLARIFICAN QUE EL IMPUESTO A LA UTILIDAD RELACIONADO CON DISTRIBUCIONES A LOS TENEDORES DE UN INSTRUMENTO DE CAPITAL Y LOS COSTOS DE LAS TRANSACCIONES DE UN UNA TRANSACCIÓN DE CAPITAL, DEBE SER CONTABILIZADA DE ACUERDO CON IAS 12, IMPUESTOS A LA UTILIDAD.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 42

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

IFRIC 20, COSTOS DE DESMONTE EN LA FASE DE PRODUCCIÓN DE UNA MINA A CIELO ABIERTO -
IFRIC 20 COSTOS DE DESMONTE EN LA FASE DE PRODUCCIÓN DE UNA MINA A CIELO ABIERTO SE
APLICA A LOS COSTOS DE EXTRACCIÓN DEL ESCOMBRO EN LOS QUE SE INCURRE EN LA ACTIVIDAD DE
MINERÍA A CIELO ABIERTO DURANTE LA FASE DE PRODUCCIÓN DE LA MINA ("COSTOS DE PRODUCCIÓN
DEL DESMONTE "). BAJO ESTA INTERPRETACIÓN, LOS COSTOS POR EXTRACCIÓN DEL ESCOMBRO
("DESMONTE") QUE PROVEEN UN ACCESO MEJORADO AL YACIMIENTO ES RECONOCIDO COMO UN ACTIVO
NO CIRCULANTE (ACTIVO POR DESMONTE) CUANDO SE CUMPLEN CON CIERTOS CRITERIOS, MIENTRAS
QUE LOS COSTOS DE LAS ACTIVIDADES NORMALES DE DESMONTE SON CONTABILIZADO DE ACUERDO CON
IAS 2 INVENTARIOS. LAS LOS ACTIVOS POR ACTIVIDADES DE DESMONTE SON CONTABILIZADOS COMO
UNA ADICIÓN A, O COMO UNA MEJORA DE, UN ACTIVO EXISTENTE Y CLASIFICADO COMO TANGIBLE O
INTANGIBLE DE ACUERDO CON LA NATURALEZA DEL ACTIVO EXISTENTE DEL QUE CUAL FORMA PARTE.

IFRIC 20 ES EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES QUE COMIENCEN EN O DESPUÉS DEL 1 DE ENERO DE
2013. PROVISIONES ESPECÍFICAS SON PROVISTAS A LAS COMPAÑÍAS QUE APLICAN IFRIC 20 POR
PRIMERA VEZ. SIN EMBARGO, IFRIC 20 DEBE SER APLICADO A LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DE
DESMONTE INCURRIDOS EN O DESPUÉS DE INICIO DEL ÚLTIMO PERIODO PRESENTADO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEDICA**

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

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

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	18,169
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	18,169

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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																
BANCA COMERCIAL																
Crédito Simple Bancomer	NO	25/07/2011	25/07/2013	TIIE +0.6	N/A	130,000	0	0	0	0						
Crédito Simple Toronto DB	NO	15/03/2007	27/09/2013	1							N/A	3,013	0	0	0	
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	130,000	0	0	0	0	0	3,013	0	0	0	

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

TRIMESTRE 04 AÑO 2012

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

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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															
Proveedores	NO	31/12/2012	31/01/2013	N/A	150,993										
TOTAL PROVEEDORES				0	150,993					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
Otros Pasivos Circulantes	NO			N/A	243,367	9,059	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				0	243,367	9,059	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				0	524,360	9,059	0	0	0	0	3,013	0	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: **04** AÑO: **2012**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(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	4,152	53,841	0	0	53,841
CIRCULANTE	4,152	53,841	0	0	53,841
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	1,841	23,881	0	0	23,881
CIRCULANTE	1,841	23,881	0	0	23,881
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
SALDO NETO	2,311	29,960	0	0	29,960

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

N/A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEDICA**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEDICA**

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

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

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

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
Serv Hospitalarios	0	646,371	3.40		
Imagenologia	0	176,965	3.40		
Laboratorio	0	249,397	3.40		
Resonancia Magnetica	0	18,715	3.40		
Unid Hemodialisis	0	1,736	3.40		
Inhaloterapia Ext	0	1,431	3.40		
Serv Ambulancias	0	865	3.40		
Medicamentos	0	424,000	3.40		
Materiales	0	371,588	3.40		
Farmacias MS	0	91,340	3.40		
Concesiones	0	51,601	3.40		
Rentas y Cuotas mto	0	38,894	3.40		
Servicios Hoteleros	0	17,073	3.40		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL	0	2,089,976			

OBSERVACIONES

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

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

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

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: **04**

AÑO: **2012**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

N/A
