

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

**CONTENIDO**

- Estado de Situación Financiera
  - Estado del Resultado Integral
  - Estado de Cambios en el Patrimonio
  - Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo.
  - Políticas y Notas a los Estados Financieros
- 
-

**RedMédica**  
Servicios de Salud

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA.  
LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2013-2014**

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <b>ACTIVOS</b>                          | <b>Nóta</b> | <b>2014</b>         | <b>2013</b>         |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                 |             |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo     | 3           | 325.675,03          | 306.228,14          |
| Cuentas por Cobrar                      | 4           | 1.075.029,28        | 1.300.657,88        |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables       |             | (9.795,88)          | (9.865,85)          |
| Impuestos Anticipados                   | 5           | 285.225,07          | 220.019,18          |
| Otras Cuentas por Cobrar                | 6           | 29.415,20           | 393.615,88          |
| Gastos Pagados por Anticipado           |             | 6.921,29            | 12.683,11           |
| <b>Total Activo Corriente</b>           |             | <b>1.712.469,99</b> | <b>2.223.338,34</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>              |             |                     |                     |
| Propiedad, Planta y Equipo              | 7           | 601.538,38          | 478.452,01          |
| Activos Intangibles                     | 8           | 20.510,79           | 25.294,98           |
| Activos por Impuestos Diferidos         |             | 5.911,74            | 5.911,74            |
| <b>Total Activo Corriente</b>           |             | <b>627.960,91</b>   | <b>509.658,73</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                    |             | <b>2.340.430,90</b> | <b>2.732.997,07</b> |
| <b>PASIVOS</b>                          |             |                     |                     |
| <b>Pasivo Corriente</b>                 |             |                     |                     |
| Obligaciones Financieras                |             | -                   | 342.041,51          |
| Cuentas por pagar Proveedores           | 9           | 747.183,15          | 689.635,50          |
| Impuestos por Pagar                     | 10          | 218.945,35          | 184.951,15          |
| Anticipos de Clientes por Liquidar      | 11          | 461.139,76          | 344.649,02          |
| Otras Cuentas por Pagar                 |             | 122.707,93          | 23.498,87           |
| Beneficios Sociales por Pagar           | 12          | 109.214,29          | 131.107,82          |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>           |             | <b>1.658.264,34</b> | <b>1.715.883,87</b> |
| <b>Pasivo Largo Plazo</b>               |             |                     |                     |
| Cuentas por Pagar Socios                |             | 1.153,93            | 54.297,12           |
| Anticipos de Clientes                   |             | -                   | 688.775,18          |
| Provisión Jubilación Patronal           | 13          | 24.206,52           | 32.537,00           |
| Pasivos por Impuestos Diferidos         |             | 8.386,50            | 8.386,50            |
| <b>Total Pasivo Largo Plazo</b>         |             | <b>33.746,95</b>    | <b>783.995,80</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                    |             | <b>1.692.011,29</b> | <b>2.499.879,67</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                       |             |                     |                     |
| Capital Social                          | 14          | 100.000,00          | 100.000,00          |
| Aportes de Socios Futura Capitalización |             | 300.000,00          | 1.436,23            |
| Reserva Legal                           | 15          | 7.566,74            | 4.225,16            |
| Resultados Acumulados                   |             | 60.624,51           | 60.624,51           |
| Resultado del Ejercicio                 |             | 180228,36           | 66.831,50           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                 |             | <b>648.419,61</b>   | <b>233.117,40</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>        |             | <b>2.340.430,90</b> | <b>2.732.997,07</b> |

# Red Médica

## Servicios de Salud

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

### R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.

#### Estado del Resultado Integral

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <b>Ingresos</b>   | <b>Nota</b> | <b>2014</b>           | <b>2013</b>           |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas  | 16          | 5.873.905,95          | 4.380.144,22          |
| Otros Ingresos  |             | 25.090,30             | 23.871,26             |
| <b>Total Ingresos</b>   |             | <b>5.898.996,25</b>   | <b>4.404.015,48</b>   |
| <b>Costos y Gastos</b>  |             |                       |                       |
| Costos de Ventas  |             | (4.507.629,87)        | (3.180.230,24)        |
| Gastos de Administración y Ventas                               |             | (987.344,00)          | (815.697,47)          |
| Otros Gastos  |             | (95.438,56)           | (245.136,21)          |
| <b>Total Costos y Gastos</b>                                    |             | <b>(5.590.412,43)</b> | <b>(4.241.063,92)</b> |
| <b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos</b> |             | <b>308.583,82</b>     | <b>162.951,56</b>     |
| 15% Participación de Trabajadores                               |             | 46.287,57             | 24.442,73             |
| 22% Impuesto a la Renta   |             | 82.067,89             | 71.677,33             |
| <b>Utilidad Neta y Total de Resultado Integral</b>              |             | <b>180.228,36</b>     | <b>66.831,50</b>      |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|  | <b>2014</b>         | <b>2013</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                |                     |                     |
| Efectivo Recibido de Clientes y Otros                                    | 6,241,115,59        | 3,829,613,41        |
| Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros                         | (5,009,742,62)      | (4,187,772,90)      |
| Gastos Financieros   | (76,198,94)         | (36,628,57)         |
| 15% Participación Trabajadores   | (24,442,73)         |                     |
| Impuesto a la Renta  | (71,677,33)         |                     |
| <b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación</b>    | <b>1,059,053,97</b> | <b>(394,788,06)</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                |                     |                     |
| Disminución (Aumento) de Propiedad, planta y equipo                      | (248,655,49)        | (70,206,85)         |
| Disminución (Aumento) de Activos Intangibles                             | (5,555,48)          | (14,623,96)         |
| <b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión</b>    | <b>(254,210,97)</b> | <b>(84,830,81)</b>  |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           |                     |                     |
| Pago de obligaciones bancarias y financieras                             | (342,041,51)        | 278,634,70          |
| Anticipo de Clientes   | (741,918,37)        | 743,072,30          |
| Aumento (Disminución) en Aportes para Futura Capitalización              | 298,563,77          | (259,358,14)        |
| <b>Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento</b>           | <b>(785,396,11)</b> | <b>762,348,86</b>   |
| <b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>19,446,89</b>    | <b>282,729,99</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>             | <b>306,228,14</b>   | <b>23,498,15</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>              | <b>325,675,03</b>   | <b>306,228,14</b>   |
| <b>Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo</b>             |                     |                     |
| <b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>             |                     |                     |
|  | <b>2014</b>         | <b>2013</b>         |
| <b>Resultado Integral Total:</b>   | <b>180,228,36</b>   | <b>66,831,50</b>    |
| Ajustes por:   |                     |                     |
| Depreciaciones y Amortizaciones  | 125,897,78          | 94,801,64           |
| Provisión para Indemnizaciones Laborales                                 | 4,952,14            | 8,981,00            |
| Provisión Cuentas Incobrables  | 8,497,39            | 6,460,06            |
| Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta                         | 129,281,60          | 96,120,06           |
| Cambios en Activos y Pasivos Operativos:                                 |                     |                     |
| Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar                              | 217,131,21          | (919,051,09)        |
| Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar                        | 304,756,61          | (144,497,20)        |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar                               | 57,547,65           | 51,506,18           |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar                         | 44,813,41           | 344,649,02          |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores                   | (13,126,04)         | (589,23)            |
| <b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>      | <b>1,059,053,97</b> | <b>(394,788,06)</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|   | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL   | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS |  |                           |  | TOTAL PATRIMONIO  |
|---|----------------|------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|--|---------------------------|--|-------------------|
|   |                |                              |                 |                      |                         | RESERVA POR VALUACIÓN | RESERVA POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO |  |                   |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                   | 100.000,00     | 300.000,00                   | 7.566,74        | -                    | -                       | (21.562,19)           | 82.186,70                                      | 180.228,36                |  | <b>648.419,61</b> |
| <b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>                         | 100.000,00     | 1.436,23                     | 4.225,16        | -                    | -                       | (21.562,19)           | 82.186,70                                      | 66.831,50                 |  | 233.117,40        |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                            | -              | <b>298.563,77</b>            | <b>3.341,58</b> | -                    | -                       | -                     | -  | <b>113.396,86</b>         |  | <b>415.302,21</b> |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas del pasivo              |                |                              |                 |                      |                         |                       |  |                           |  | -                 |
| Transferencia a Dividendos por Pagar                                |                |                              |                 |                      |                         |                       |  | (63.489,92)               |  | (63.489,92)       |
| Aportes Futura Capitalización                                       |                | 298.563,77                   |                 |                      |                         |                       |  |                           |  | 298.563,77        |
| Apropiación Reserva legal   |                |                              | 3.341,58        |                      |                         |                       |  | (3.341,58)                |  | -                 |
| Resultado Integral Total del Año Ganancia o (pérdida) del ejercicio |                |                              |                 |                      |                         |                       |  | 180.228,36                |  | 180.228,36        |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## **NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.** “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública el 18 de marzo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo del 2004.

Mediante escritura pública del 14 de diciembre de 2010 se realiza el aumento de capital y reforma al estatuto social de la Compañía, dichas modificaciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.11-1950 de 5 de mayo del 2011 y el 28 de junio del 2011 se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

El objeto social principal de la compañía constituye el desarrollar actividades comerciales, mercantiles y de servicios a empresas y personas naturales; para lo cual podrá efectuar: La importación, exportación, distribución, comercialización de toda clase de productos, y la prestación de servicios destinados a la salud, tales como medicina prepagada, centros de atención médica, servicio de auxilio inmediato y ambulatorio.

## **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de **R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

---

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

### **2.5 Propiedad, Planta y equipo**

Las partidas de mobiliario y equipo están registradas a costo asignado por revaluación menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro (de aplicar).

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

---

### **2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

| <u>Activo</u>         | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-----------------------|----------------------------|
| Maquinaria y Equipos  | 10 años                    |
| Equipo de computación | 3 años                     |
| Muebles y enseres     | 10 años                    |
| Equipo de Oficina     | 10 años                    |
| Instalaciones         | 10 años                    |
| Equipo de Laboratorio | 10 años                    |
| Vehículos             | 5 años                     |
| Equipo Médico         | 10 años                    |

## **2.6 Activos intangibles**

### **2.6.1 Registro de Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

### **2.6.2 Método de amortización y vidas útiles**

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

## **2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

## **2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

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

## **2.9 Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

## **2.10 Impuesto a la renta**

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

### **2.11 Provisiones**

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.12 Beneficios definidos para empleados**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de la prestación de servicios deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio y el comprador ha recibido los beneficios de dicho servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

### **2.14 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

---

### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

|                              | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| CAJA CHICA                   | 498,05            | 469,40            |
| BANCOS (3.1)                 | 46.689,22         | 30.758,74         |
| INVERSIONES TEMPORALES (3.2) | 251.357,31        | 275.000,00        |
| GARANTÍAS                    | 27.130,45         | -                 |
| <b>TOTAL US \$</b>           | <b>325.675,03</b> | <b>306.228,14</b> |

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

|  | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|--|------------------|------------------|
| PRODUBANCO CTA. CTE. No. 02005095235     | 16.702,68        | 7.744,88         |
| PRODUBANCO AHORROS CTA. No. 12005510894  | 1,40             | 3.102,02         |
| BANCO DEL PICHINCHA CTA. CTE. No.        | 19.031,69        | -                |
| BANCO PICHINCHA CTA. CTE. No. 3498911404 | 10.953,45        | 19.911,84        |
| <b>TOTAL US \$</b>                       | <b>46.689,22</b> | <b>30.758,74</b> |

(3.2) Inversiones Sweep Account que mantiene la Compañía a vencer en el corto plazo en el Banco del Pichincha C.A.

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

|                    | <u>2014</u>         | <u>2013</u>         |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| ASEGURADORAS (4.1) | 973.863,75          | 1.167.412,67        |
| EMPRESAS (4.2)     | 101.165,53          | 133.245,21          |
| <b>TOTAL US \$</b> | <b>1.075.029,28</b> | <b>1.300.657,88</b> |

(4.1) Rubro integrado por:

|   | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| PANAMERICAN LIFE                          | 31.187,64   | 21.127,48   |
| PANAMERICANA DEL ECUADOR (LIBERTY)        | 6.882,84    | 3.994,86    |
| TRANSMEDICAL                              | 39.486,64   | 66.355,27   |
| A.I.G.                                    | 5.514,71    | 943,77      |
| SEGUROS ATLAS                             | 1.286,57    | 1.091,80    |
| SEGUROS CONSTITUCIÓN                      | 391,86      | 317,9       |
| IESS PLANILLAS DIFERIDAS (4.1.1)          | 455.656,51  | 861.622,55  |
| BOLIVAR COMPAÑIA DE SEGUROS               | 4.767,78    | 1.859,99    |
| INMEDICAL S. A                            | 2.985,45    | 5.519,12    |
| INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL | 332.447,63  | 70.183,34   |
| GESCOM ASIST S.A.                         | 81,70       | 11.139,84   |
| PRESTACIONES POR COBRAR                   | 85.788,99   | 122.237,51  |

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

|        |                    |                   |                     |
|--------|--------------------|-------------------|---------------------|
| VARIOS |                    | 7.385,43          | 1.019,24            |
|        | <b>TOTAL US \$</b> | <b>973.863,75</b> | <b>1.167.412,67</b> |

(4.1.1) Al 31 de diciembre de 2014 en esta cuenta se registran los valores por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) pendientes de cobro determinados en base al avance de los servicios prestados relacionados con el contrato suscrito el 19 de febrero de 2013 entre el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) IESS y R.DES Servicios Corporativos Cía. Ltda. para la "Administración Operativa y Apoyo Técnico en los procesos de Evaluación Médica y Liquidación de Trámites de Atenciones de Hospitalización Clínica y Quirúrgica, incluido UCI y Emergencias Brindadas por Prestadores de salud Externos de la Red del IESS" el monto del contrato es de USD 2.688.000 y el plazo de ejecución es de 730 días.

(4.2) En este rubro se incluyen los principales montos de USD 41.585,36 por cobrar a Linde S.A. y USD 27.732,98 de Helmerich & Payne.

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2014 se realizó una provisión por concepto de deterioro de cuentas por cobrar por el valor de US \$ 8.497,39.

**NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

| IMPUESTOS                | 2014              | 2013              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| RETENCIONES EN LA FUENTE | 124.739,76        | 146.607,58        |
| IVA COMPRAS              | 102.125,68        | 73.411,60         |
| SRI PAGO EN EXCESO       | 58.359,63         |                   |
| <b>TOTAL US \$</b>       | <b>285.225,07</b> | <b>220.019,18</b> |

**NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

|                          | 2014             | 2013              |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| ANTICIPOS A PROVEEDORES  | 9.340,31         | 252.943,78        |
| ANTICIPOS AL PERSONAL    | 3.466,48         | 52.069,59         |
| ANTICIPO HONORARIOS      | -                | 4.574,68          |
| GARANTIAS                | 14.891,80        | 9.891,80          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1.716,61         | 74.136,03         |
| <b>TOTAL US \$</b>       | <b>29.415,20</b> | <b>393.615,88</b> |

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

|  | 2014              | Aumento            | Disminución | 2013              |
|--|-------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| <b>CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>               | 107.808,33        | 82.703,42          |             | 25.104,91         |
| <b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>                   |                   |                    |             |                   |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                          | 50.836,94         | -                  |             | 50.836,94         |
| DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO   | (24.860,45)       | (4.234,59)         |             | (20.625,86)       |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>25.976,49</b>  | <b>(4.234,59)</b>  | -           | <b>30.211,08</b>  |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                     |                   |                    |             |                   |
| MUEBLES Y ENSERES                            | 202.771,58        | 2.487,33           |             | 200.284,25        |
| DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES     | (93.064,04)       | (18.065,54)        |             | (74.998,50)       |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>109.707,54</b> | <b>(15.578,21)</b> | -           | <b>125.285,75</b> |
| <b>VEHÍCULOS</b>                             |                   |                    |             |                   |
| VEHICULOS                                    | 86.609,88         | 86.609,88          |             |                   |
| DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS             | (7.217,51)        | (7.217,51)         |             |                   |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>79.392,37</b>  | <b>79.392,37</b>   | -           | -                 |
| <b>EQUIPO DE OFICINA</b>                     |                   |                    |             |                   |
| EQUIPO DE OFICINA                            | 22.543,97         | 3.652,00           |             | 18.891,97         |
| DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA     | (7.741,17)        | (2.301,09)         |             | (5.440,08)        |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>14.802,80</b>  | <b>1.350,91</b>    | -           | <b>13.451,89</b>  |
| <b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>                |                   |                    |             |                   |
| EQUIPO DE COMPUTACION                        | 159.292,30        | 8.479,33           |             | 150.812,97        |
| DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION | (121.603,74)      | (34.457,96)        |             | (87.145,78)       |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>37.688,56</b>  | <b>(25.978,63)</b> | -           | <b>63.667,19</b>  |
| <b>INSTALACIONES</b>                         |                   |                    |             |                   |
| INSTALACIONES                                | 325.585,71        | 1.856,00           |             | 323.729,71        |
| DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES         | (153.719,50)      | (33.050,21)        |             | (120.669,29)      |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>171.866,21</b> | <b>(31.194,21)</b> | -           | <b>203.060,42</b> |
| <b>EQUIPO MEDICO</b>                         |                   |                    |             |                   |
| EQUIPO MEDICO                                | 61.085,43         | 42.610,35          |             | 18.475,08         |
| DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO MEDICO         | (9.779,92)        | (5.560,17)         |             | (4.219,75)        |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>51.305,51</b>  | <b>37.050,18</b>   | -           | <b>14.255,33</b>  |
| <b>EQUIPOS DE LABORATORIO RDES</b>           |                   |                    |             |                   |
| EQUIPO DE LABORATORIO                        | 5.085,03          | -                  |             | 5.085,03          |
| DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE LABORATORIO | (2.094,46)        | (424,87)           |             | (1.669,59)        |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>                        | <b>2.990,57</b>   | <b>(424,87)</b>    | -           | <b>3.415,44</b>   |
| <b>TOTAL US \$</b>                           | <b>601.538,38</b> | <b>123.086,37</b>  | -           | <b>478.452,01</b> |

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

**NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

|                        | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|------------------------|------------------|------------------|
| SOFTWARE               | 71.395,23        | 65.839,75        |
| AMORTIZACION ACUMULADA | (50.884,44)      | (40.544,77)      |
| <b>SUBTOTAL US \$</b>  | <b>20.510,79</b> | <b>25.294,98</b> |

**NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 tienen la siguiente conformación:

|                             | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| MEDICOS                     | 243.010,74        | 416.658,46        |
| LABORATORIOS                | 34.003,17         | 124.345,01        |
| FARMACIAS                   | 61.572,35         | 46.664,69         |
| CLINICAS                    | -                 | 1.324,72          |
| FISIOMED                    | 33.378,60         | 35.543,71         |
| PROVEEDORES VARIOS          | 148.140,10        | 58.744,49         |
| CASABACA S.A.               | 54.125,87         | -                 |
| MASTERCARD                  | 178,92            | 992,16            |
| SYC SISTEMAS Y COMPUTADORES | 160.117,07        |                   |
| VISA                        | 12.656,33         | 5.362,26          |
| <b>TOTAL US \$</b>          | <b>747.183,15</b> | <b>689.635,50</b> |

**NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

|                               | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| IVA VENTAS                    | 68.930,41         | 15.889,95         |
| IVA RETENIDO EN COMPRAS       | 12.203,22         | 11.222,09         |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | 82.994,03         | 71.677,23         |
| RETENCIONES EN LA FUENTE      | 54.817,69         | 86.161,78         |
| <b>TOTAL US \$</b>            | <b>218.945,35</b> | <b>184.951,15</b> |

**NOTA 11. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Anticipo de USD 461.139,76 entregado para ejecución del contrato suscrito entre el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) IESS y R.DES Servicios Corporativos Cía. Ltda. contrato para la "Administración Operativa y Apoyo Técnico en los procesos de Evaluación Médica y Liquidación de Trámites de Atenciones de Hospitalización Clínica y Quirúrgica, incluido UCI y Emergencias Brindadas por Prestadores de Salud Externos de la Red del IESS".

**NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

|                         | <b>2014</b>       | <b>Pagos/Ajustes</b> | <b>Provisiones</b>  | <b>2013</b>       |
|-------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| NOMINA POR PAGAR        | 5.125,10          | 792.089,43           | 737.736,48          | 59.478,05         |
| DECIMO TERCER SUELDO    | 8.561,42          | 76.713,89            | 72.678,96           | 12.596,35         |
| DECIMO CUARTO SUELDO    | 19.595,03         | 27.716,27            | 41.074,33           | 6.236,97          |
| VACACIONES              | -                 | 38.951,18            | 36.331,57           | 2.619,61          |
| UTILIDADES TRABAJADORES | 46.287,57         | 24.442,73            | 46.287,57           | 24.442,73         |
| FONDOS DE RESERVA       | 335,45            | 7.956,68             | 5.694,77            | 2.597,36          |
| PROVISIÓN DESAHUCIO     | 12.172,71         | 4.403,46             | 9.204,35            | 7.371,82          |
| APORTES I.E.S.S.        | 13.952,04         | 188.301,54           | 188.590,47          | 13.663,11         |
| PRESTAMOS I.E.S.S.      | 3.184,97          | 45.769,46            | 46.852,61           | 2.101,82          |
| <b>TOTAL US \$</b>      | <b>109.214,29</b> | <b>1.206.344,64</b>  | <b>1.184.451,11</b> | <b>131.107,82</b> |

El Código del Trabajo establece en el Art. 185: “En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.” Este valor corresponde al monto provisionado en base al cálculo actuarial del año 2014.

**NOTA 13. JUBILACIÓN PATRONAL**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2014 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

|                     | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| JUBILACION PATRONAL | 24.206,52   | 32.537,00   |

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: “ Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.”

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: “...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos,

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 2013

---

según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.”

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 100.000 participaciones sociales de un valor nominal de US \$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

Mediante escritura pública del 4 de agosto de 2014 se efectúa la cesión de 50.000 participaciones de la Compañía R.DES Servicios Corporativos Cía. Ltda. a favor de Farmaenlace Cía. Ltda, cesión que fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 29 de enero de 2015.

**NOTA 15. RESERVA LEGAL**

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**NOTA 16. VENTAS**

Los ingresos por la prestación de servicios al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

|        | <u>2014</u>  | <u>2013</u>  |
|--------|--------------|--------------|
| Ventas | 5.873.905,95 | 4.380.144,22 |

**NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe (7 de abril del 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**R.DES SERVICIOS CORPORATIVOS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014 y 2013

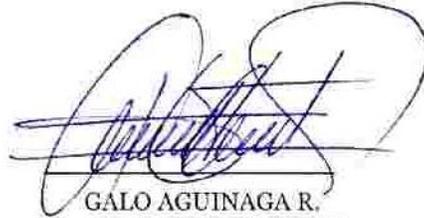
---

**NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



ROBERTO AGUINAGA R.  
REPRESENTANTE LEGAL  
CI: 1707711188



GALO AGUINAGA R.  
CONTADOR GENERAL  
CI: 1800930354