MEDICAL CUBA CENTER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. LA COMPAÑÍA

La Compañía MEDICAL CUBA CENTER S.A. es una compañía constituida en el Ecuador mediante escritura pública del 22 de diciembre del 2004 ante la Notaría 4 del Cantón Santo Domingo e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Santo Domingo el 05 de julio del 2012, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas en la vía Quinindé Km. 2.5.

La compañía ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, vencido este plazo la compañía se extinguirá de pleno derecho al menos que los accionistas reunidos en Junta General de Accionistas Ordinaria o Extraordinaria en forma expresa y antes de su expiración decidiesen prorrogarle de conformidad con lo previsto en los estatutos. La Superintendencia de Compañías de Quito, resuelve la constitución de la compañía, mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.12.002474 del 17 de mayo del 2012.

La actividad económica de la compañía se orienta a A) La prestación de servicios médicos con profesionales especializados y experimentados en todas las áreas de la medicina, a través de consulta interna y externa, salas de cuidados intensivos, áreas de rehabilitación, laboratorio clínico, además de servicios complementarios como farmacia, venta al por mayor y menor de aparatos ortopédicos, bar-restaurant; y, demás, todo ello con la finalidad y con los requisitos que debe cumplir una clínica al servicio de la comunidad; B) Producción, elaboración y comercialización de todo tipo de productos fármacos y farmacéuticos en general, así como la prestación de servicios y asesoría en dichas áreas. La compañía podrá importar y exportar equipos, materia prima, insumos y toda clase de productos que le sean necesarios para el cumplimiento de su objeto; C) Así mismo, podrá representar a casas comerciales, compañías, personas naturales o jurídicas, sean todas estas nacionales o extranjeras, para el cumplimiento de su objeto social; D) En el cumplimiento de su objeto social, la Compañía podrá adquirir acciones o participaciones de otras compañías, suscribir acciones o participaciones de nuevas compañías, hacer inversiones relacionadas con el objeto social, realizar toda clase de operaciones mercantiles vinculadas con su objeto social; E) En general la compañía podrá celebrar todo tipo de acto o contrato que sea necesario para un cabal cumplimiento de su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

El plan de cuentas del Sistema de contabilidad no se presenta bajo formato de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

Además, la compañía no cuenta con la documentación relacionada con la implementación de NIIF.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas: caja y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía, como activos de liquidez inmediata.

2.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes y otros deudores, sin ningún tipo de interés cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La compañía liquida los saldos de cuentas por cobrar con el IESS y el SOAT en la fecha de pago.

2.3 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de Propiedades, Planta y Equipo se presentan a su costo histórico, excepto las cuentas de terrenos y edificios que se revelan a costo de avalúo efectuado por el Banco Pichincha en agosto del 2011.

Los bienes muebles se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificios	5%
Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipo Médico	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	3%

2.4 CUENTAS POR PAGAR

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores, estas no causan ningún tipo de interés. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y otras obligaciones con el IESS y las provisiones para beneficios sociales a favor de los empleados.

2.5 OTRAS CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Incluye el saldo por pagar a los accionistas de la Compañía, como resultado de ciertas transacciones a favor de la Compañía.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas, otras reservas que no tienen base legal por lo cual se ajusta en el periodo de examen. Además incluye las cuentas de resultados acumulados en ejercicios anteriores y del ejercicio actual.

2.7 INGRESOS

Los ingresos por venta de servicios hospitalarios son reconocidos en el Estado de Resultados sobre la base de facturas emitidas en el ejercicio.

2.8 COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos en la contabilidad, una vez que se causan o se efectúan las transacciones de gastos.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(en U.S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	3.996	3.000
Banco Pichincha	-	27.309
Banco Internacional	48.811	7.290
TOTAL	<u>52.808</u>	<u>37.599</u>
 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		
Clientes en General	64.460	77.978
Provisión para Cuentas Incobrables	(1.420)	(780)
TOTAL	<u>63.040</u>	<u>77.198</u>
 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Anticipos Empleados	22.171	12.082
Anticipo a proveedores	110.898	215.477
TOTAL	<u>133.069</u>	<u>227.559</u>
 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones Impuesto a la renta, años anteriores	33.932	-
Retenciones Impuesto a la renta, año corriente	40.255	-
Crédito tributario a favor de la empresa	-	33.932
IVA en compras	-	14.959
TOTAL	<u>74.187</u>	<u>48.891</u>
 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		

A continuación se presenta un detalle la evolución de las Propiedades, Planta y Equipo y su Depreciación Acumulada, en el periodo examinado.

ACTIVOS	01/01/2013	ADICIONES Y BAJAS	AJUST.	DEPRECIAC.	31/12/2013
Terrenos	6.973	100.750	-	-	107.723
Edificios	288.519	288.585	-	(133.485)	443.619
Maquinaria y Equipo	1.005.450	(942.391)	-	(28.877)	34.182
Muebles y enseres	89.518	(24.504)	-	(40.978)	24.036
Equipo de Computo	27.731	(4.239)	-	(21.111)	2.381
Vehículos	22.724	-	-	(18.179)	4.545
Equipo de Oficina	602	6.553	-	-	7.155
Construcciones en curso	274.006	(274.006)	-	-	-
Equipo Médico	-	827.381	-	(478.916)	348.466
TOTAL	1.715.523	(21.870)	-	(721.546)	972.107

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	(en U.S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Proveedores	556.050	409.818
Carlos Sarmiento (1)	20.000	70.000
Pablo Ulloa (1)	104.200	204.200
Préstamos de terceros	239.500	-
Tarjeta de crédito VISA	2.455	2.774
Tarjeta de crédito Dinners	1.921	-
Sobregiro contable por Ch. girados (2)	21.880	-
Remuneraciones por pagar	33.523	32.665
Décimo Tercer Sueldo	3.361	3.003
Décimo Cuarto Sueldo	20.630	20.035
TOTAL	<u>1.003.520</u>	<u>742.495</u>

(1) Saldos de cuentas por pagar a accionistas

(2) Por cheques girados y no cobrados (en garantía)

9. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Retenciones IVA por Pagar	4.613	-
Impuestos por pagar SRI	14.965	13.349
TOTAL	<u>19.578</u>	<u>13.349</u>

10. CON EL IESS

Aportes 21,5 %	10.182	9.463
Préstamos hipotecarios por pagar	1.219	367
Préstamos Quirografarios	1.172	1.097
Glosas IESS por pagar	-	1.548
Fondo de Reserva por Pagar	8.135	-
TOTAL	<u>20.708</u>	<u>12.475</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Crédito Importadora Castro	1.959	-
Crédito D'Orlando	1.155	1.642
Crédito Laboratorio	957	1.260
Crédito Farmacia	578	-
Crédito Salsa Shoes	53	157
TOTAL	<u>4.702</u>	<u>3.059</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

(en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Tarjeta VISA Banco Pichincha	1.611	-
Préstamo Banco Pichincha (1)	224.642	282.412
Préstamo Banco Internacional	23.065	-
TOTAL	<u>249.318</u>	<u>282.412</u>

(1) Operación de préstamo No. 133302700 del 4 de marzo 2012 por el importe de 330.000,00 USD. La obligación se vence el 7 de enero del 2017.

13. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre registra:

Provisión Jubilación Patronal	28.841	-
Provisión por desahucio	7.454	-
TOTAL	<u>36.295</u>	<u>-</u>

La compañía reconoce estos beneficios a favor de los empleados, cuando se devengan, independientemente del momento de pago, sobre la base del Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales al 31 de diciembre 2013 de conformidad con lo que establece la Norma Contable NIC 19 (IAS 19 R).

14. CAPITAL SOCIAL

Dr. Carlos Mario Sarmiento R.	60.000	60.000
Dr. Pablo Ramiro Ulloa V.	20.000	20.000
Dr. Jesús Ricardo Díaz	20.000	20.000
TOTAL	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

El capital social de la Compañía está constituido por cien mil dólares de los Estados Unidos de América, divididos en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas, según escritura del 28 de marzo del 2012.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades de años anteriores	73.213	73.213
Pérdidas de años anteriores	(142.405)	(22.752)
TOTAL	<u>(69.192)</u>	<u>50.461</u>

16. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.