

*Informe de los Auditores
Independientes*

"MEDI CENS PLUS CIA. LTDA."

Diciembre 31 del 2011



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

23 JUL. 2012

OPERADOR 2
QUITO

**MEDICENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA
ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2011

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento</i>
Compañía:	<i>MEDICENS PLUS CIA. LTDA.</i>

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

**MEDICENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA
CIA. LTDA.**

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **MEDI CENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA. LTDA.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", vigente hasta el 31 de diciembre de 2011, y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error y de la adopción de las Normas NIIF.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.


Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. Opinión:

*En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **MEDI CENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).*

5. Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales

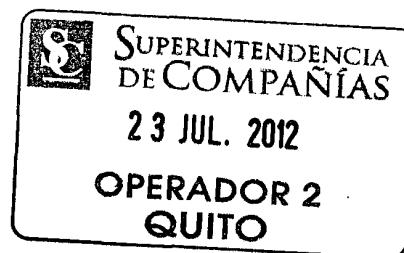
*Conforme a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, **MEDICENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA. LTDA.**, adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES completas a partir del ejercicio económico 2012, el periodo de transición corresponde al ejercicio 2011.*

Quito DM, 20 de Julio de 2012



Lic. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.



MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	DIC-2010	DIC-2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	173.830,34	38.842,25
Cuentas por Cobrar	5	747.136,73	563.288,81
Inventarios	6	498.452,02	334.904,57
Pagos Anticipados	7	90.811,80	115.094,18
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.510.230,89	1.052.129,81
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	104.049,11	154.505,74
Otras cuentas por Cobrar a L/P	10	19.206,48	0,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		123.255,59	154.505,74
TOTAL ACTIVOS		1.633.486,48	1.206.635,55
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas	11	1.235.657,11	773.675,98
Obligaciones Bancarias	12	58.924,41	23.618,46
Gastos Acumulados y Otros	13	58.411,63	72.770,59
Préstamos de Accionistas	14		24.379,33
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.352.993,15	894.444,36
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de Accionistas	15	217.271,60	215.019,77
Obligaciones Bancarias a L/plazo	15	67.547,04	72.249,22
Otras Provisiones	15	2.578,56	0,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		287.397,20	287.268,99
TOTAL PASIVOS		1.640.390,35	1.181.713,35
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	420,00	420,00
Reserva Legal	17	3.041,29	3.041,29
Pérdidas de ejercicios anteriores	18	-20.434,63	-20.434,63
Utilidades de ejercicios anteriores	18		10.069,47
Resultados del ejercicio	18	10.069,47	31.826,07
TOTAL PATRIMONIO		-6.903,87	24.922,20
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.633.486,48	1.206.635,55

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS</u>	DIC-2010	DIC-2011
Ventas 12%	263.588,81	115.662,11
Descuento y Devolución en ventas	-5.029,22	
Ventas 0%	5.604.682,39	4.600.896,06
Devolución en ventas	-357.027,26	
TOTAL VENTAS	5.506.214,72	4.716.558,17
 COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial de mercaderías	373.254,91	497.772,91
(+) Compras netas	5.102.061,05	3.998.797,43
(-) Inventario Final de mercaderías	-497.772,91	-334.831,57
TOTAL COSTO DE VENTAS	4.977.543,05	4.161.738,77
 UTILIDAD BRUTA	528.671,67	554.819,40
	10%	88%
		12%
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y ventas		
Sueldos, Salarios y beneficios	347.259,47	284.305,78
Gastos generales	97.540,69	98.620,90
Compras con tarjetas de Crédito	13.211,53	16.388,79
Compras no sujetas Retención	25.917,30	12.884,61
Otros gastos	36.647,57	33.360,59
Gastos de Sucursal Cuenca	5.393,62	43.148,49
Gastos de Sucursal Ambato	3.330,67	19.021,76
Gastos de Sucursal Manta	3.586,01	31.879,00
Gastos de Sucursal Guayaquil	7.099,05	66.897,61
Total Gastos de Administración	539.985,91	606.507,53
 TOTAL GASTOS	539.985,91	606.507,53
	10%	13%
 OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	243,03	105,80
Ingresos generales	26.866,46	100.848,69
Total Otros Ingresos	27.109,49	100.954,49
	0,5%	2,1%
 UTILIDAD/PERDIDA NETA OPERACIONAL	15.795,25	0%
		49.266,36
15% trabajadores	2.369,29	7.389,95
Impuesto a la Renta 25%	3.356,49	10.050,34
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10.069,47	31.826,07

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

	<i>Capital Social</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Pérdidas de Ejercicios anteriores</i>	<i>Resultados de Ejercicios anteriores</i>	<i>Utilidad del Ejercicio</i>	<i>Total</i>
Saldo al inicio del año 2011	420,00	3.041,29	- 20.434,63	10.069,47		6.903,87
Resultados del ejercicio 2011					49.266,36	49.266,36
15% Distribución Trabajadores					- 7.389,95	- 7.389,95
Impuesto a la Renta					- 10.050,34	- 10.050,34
Saldo al 31 de Diciembre/2011	420,00	3.041,29	- 20.434,63	10.069,47	31.826,07	24.922,20

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en Dólares Americanos)

1. Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	USD.
<i>Efectivo recibido de clientes y Otros</i>	<i>5.021.331,48</i>
<i>Efectivo pagado a proveedores y empleados</i>	<i>(5.047.310,66)</i>
 <i>Efectivo Proveniente de Operaciones</i>	 <i>(25.979,18)</i>
 <i>Impuesto a la Renta</i>	 <i>(3.356,49)</i>
<i>Participación Trabajadores</i>	<i>(2.369,29)</i>
<i>Intereses Pagados</i>	
 <i>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</i>	 <i>(31.704,96)</i>
<i>Partidas Extraordinarias</i>	
 <i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	 <i>(31.704,96)</i>
 2. Flujos de efectivo en actividades de inversión	
<i>Incremento neto en Activos Fijos</i>	<i>(70.427,53)</i>
 <i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	 <i>(70.427,53)</i>
 3. Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
<i>Efectivo neto pagado por préstamos bancarios</i>	<i>(48.327,21)</i>
<i>Efectivo pagado a cuentas relacionadas</i>	<i>(2.251,83)</i>
 <i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	 <i>(50.579,04)</i>
 <i>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</i>	 <i>(152.711,53)</i>
<i>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</i>	<i>173.830,34</i>
<i>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</i>	<i><u>21.118,81</u></i>

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.

**Conciliación de la utilidad Neta antes de Impuesto y partidas Extraordinarias
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2011**
(Expresado en Dólares Americanos)

Resultados del Ejercicio

Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio **49.266,36**
Utilizado en actividades de operación

Depreciación **19.970,90**

**Efectivo neto proveniente de actividades operativas
antes de cambios en el capital de trabajo** **69.237,26**

Disminución en Cuentas por Cobrar	203.054,40
Disminución en Inventarios	163.547,45
Aumento en Otros Activos	(24.282,38)
Disminución en Proveedores	(437.601,80)
Disminución en gastos acumulados y otros	(3.081,33)
Disminución en otras provisiones	(2.578,56)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **(31.704,96)**
Partidas extraordinarias **-**

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **(31.704,96)**

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

La empresa MEDICENS PLUS CIA. CIA. LTDA.: Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de mayo del 2007, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notaría Tercera del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil, 06 de octubre del 2008, bajo el No. 2012, tomo 138.

OBJETO SOCIAL: importación, exportación, comercialización, representación, distribución, intermediación y elaboración de productos farmacéuticos, medicinas, productos naturales, homeopáticos y demás afines con la industria farmacéutica entre otros.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 6 de octubre del 2008.

NUMERO DEL RUC: 1792094771001, El domicilio principal de la compañía es Quito Distrito Metropolitano, y podrá abrir agencias y/o sucursales en cualquier lugar del país o del exterior.

CAPITAL

El capital de la compañía es de 420 participaciones sociales de \$ 1,00 cada uno las mismas que son iguales, acumulativas e indivisibles. La compañía entregará a cada socio un certificado de aportación no negociable y el número de participaciones que por su aporte le corresponda.

INTEGRACION DEL CAPITAL

El capital está suscrito y pagado de la siguiente manera:

Socio	Capital suscrito y pagado	No. De participaciones
Eddy Fabián Muñoz Ramos	140,00	140
Diego Ramón Gutiérrez Ramos	140,00	140
Wilbert Vicente Cilio Díaz	140,00	140
TOTAL	420,00	420

Gobierno y Administración

La compañía será gobernada por la Junta General de Socios y Administrada por el Presidente y el Gerente General, de conformidad con las facultades y obligaciones que señalan los estatutos de constitución.

Presidente

Será nombrado por la Junta General de Socios por un periodo de tres años, podrá ser socio o no de la compañía y sus atribuciones serán de acuerdo a los estatutos de la compañía

Gerente General

Será nombrado por la Junta General de Socios por un periodo de tres años, pudiendo ser socio o no de la compañía, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, intervenir en la compra, venta, hipoteca o cualquier otro gravamen de los bienes de la compañía, presentar a la Junta los Estados Financieros hasta el mes de febrero de cada año, presentar los presupuestos operacionales y ejecutar las operaciones de acuerdo al presupuesto aprobado, y

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ejercer las demás atribuciones que le confiere la Ley y los Estatutos de la constitución de la compañía.

2. BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Base de Presentación

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y la disposición del Servicio de Rentas Internas de aplicación obligatoria por parte de los contribuyentes obligados a llevar contabilidad.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

Políticas Contables

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros en base a Normas NEC, vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

Caja y equivalentes de efectivos

Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja y Bancos, de fácil realización, e inversiones a corto plazo.

Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, y el costo se calcula aplicando el método Promedio Ponderado.

Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del Impuesto Causado y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa para el impuesto a la renta en el año 2011 es el 24%, en el año anterior fue el 25%.

Anticipo de Impuesto a La Renta

El anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El 0.2% del patrimonio total
- El 0.2% de los Costos y Gastos deducibles
- El 0.4% del Activo Total
- El 0.4% de los ingresos gravables

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado del Impuesto a la Renta, éste último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta.

Propiedades, planta y equipo:

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, considerando el valor residual, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas.

Activo	2010	2011
Equipo de oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Muebles y enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

Participación a trabajadores

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de la utilidad del ejercicio económico de acuerdo a disposiciones legales.

Estado de resultados

La empresa clasifica sus gastos por el método de función.

ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".

ANTECEDENTES: Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de aplicación obligatoria por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de esta entidad.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, estableció tres grupos de empresas para la adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de octubre del 2011, se expide el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para las PYMES", para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, que cumplen las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado)

MEDICENS PLUS CIA. LTDA., aplicará NIIF para PYMES.

En cumplimiento con el cronograma de implementación para la adopción de las Normas NIIF para la elaboración de los Estados Financieros, la Junta General Ordinaria de Socios de la compañía **MEDICENS PLUS CIA. LTDA.**, de fecha 31 de marzo de 2011 conoció y aprobó el informe de la

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

primera fase del Cronograma, y presentado a la Superintendencia de Compañías el 29 de julio de 2011, conteniendo la siguiente información: a) Plan de Capacitación; b) El respectivo Plan de Implementación; c) La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

El Equipo de Trabajo liderado por el Gerente identificó las diferencias conceptuales entre políticas contables NEC aplicadas por la empresa y las Normas NIIF para PYMES, las principales NIIF para PYMES son las siguientes:

1. Transición a la NIIF para PYMES

Sección 35: se aplicará a una entidad que adopte por primera vez, las NIIF para PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los primeros estados financieros de la empresa conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad hará una declaración explícita y sin reservas, del cumplimiento con las NIIF para PYMES.

2. Reconocimiento

Sección 2.27. Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de un activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- (a) es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- (b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Sección 2.28 La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se rectifica mediante la revelación de las políticas contables seguidas, ni tampoco a través de notas u otro material explicativo.

3. Medición

Sección 2.33 Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de una base de medición. Esta NIIF especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Sección 2.34 Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

(a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

4. Beneficios a los empleados

(Sección 28) Los beneficios a los empleados comprende todos los tipos de: contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de su servicio. Los planes de beneficios post-empleo se clasifican en planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

La empresa aplicará los planes de beneficios definidos, distinto de los planes de aportaciones definidas. En los planes de beneficios definidos, la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores, y el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor de lo esperado) y los riesgos recaen, esencialmente, en la entidad.

Al inicio y final del periodo de transición, se realizará el cálculo de la Jubilación Patronal y Desahucio mediante cálculo actuarial del valor actual de las reservas matemáticas, necesario para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la Jubilación Patronal, según manda el art. 216 del Código de Trabajo, publicado en el Registro Oficial No. 167 del 16 de diciembre del 2005. El modelo matemático cuantifica el total de: Valor presente de la obligación futura de las reservas completas "Método prospectivo" definición actuarial, o "Método de Crédito Unitario proyectado" así definido por las Normas NIIF, unitario porque hace relación a cada trabajador.

Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Depuración de los ingresos), literal 13.- Son deducibles la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, se refieran a personal que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

La compañía registrará la provisión de jubilación patronal al inicio del periodo de transición de NIIF y al final del periodo de transición de NIIF, ajustado el 1ro de enero del 2012, año de los primeros Estados Financieros con NIIF, con efecto retrospectivo.

5. Presentación de un juego completo de Estados Financieros

La compañía adoptó la política de presentación de un juego completo de Estados Financieros comparativos de un periodo a otro, a partir del ejercicio 2012, que son sus primeros Estados Financieros con Normas NIIF:

- a. Estado de Situación Financiera
- b. Estado de Resultados Integrales
- c. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- d. Estado de Flujo de efectivo
- e. Nota a los Estados Financieros

La Junta General Extraordinaria de Socios del 23 de noviembre del 2011 conoció y aprobó el informe de la tercera fase del cronograma:

- Balance de apertura al 1ro de enero del 2011

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Conciliación del Patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF
- Impacto en la empresa

Presentado a la Superintendencia de Compañías el 28 de noviembre del 2011.

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición)

La empresa realizó la conciliación del Patrimonio neto reportado bajo NEC al Patrimonio neto Bajo NIIF.

Los ajustes realizados fueron los siguientes:

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL
PATRIMONIO REPORTADO BAJO NIIF/NIC
Al 1ro de Enero del 2011**

(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	NOTAS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de Diciembre del 2010 bajo NEC		(6.903,87)
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):		
Resultados Acumulados		
*Jubilacion Patronal (Calculo Actuarial)	1	(15.091,70)
Total ajustes a Resultados Acumulados		(15.091,70)
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2011 con NIIF		(21.995,57)
Impacto Neto en el Patrimonio		218,60%

Notas Explicativas

1. Una disminución del Patrimonio, por Cálculo de la provisión para jubilación patronal por USD (\$12.121,85)
2. Una disminución del Patrimonio, por Cálculo de la provisión para Desahucio por USD (\$2.969,85)

Efecto en el Patrimonio

En cumplimiento con la Sección 10 "Políticas Contables", los ajustes con efecto retrospectivo, se ajustarán en la Contabilidad el 1ro de enero del 2012, en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF, en cumplimiento con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 del 9 de septiembre del 2011.

MEDICENS PLUS CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De registrar un saldo deudor en la Subcuenta "Resultados Acumulados" provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

En el ejercicio 2012, se va a realizar un aumento de capital de \$ 90.000,00

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos, a excepción de los ajustes por adopción NIIF.

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-10

dic-11

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	1.018,87	955,89
Caja Transportes	68,78	0,00
Caja Principal	176,00	0,00
Subtotal Caja	1.263,65	955,89
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha	40.626,25	3.764,62
Banco Internacional	5.754,96	0,00
Cheques Posfechados	82.751,19	30.082,48
Subtotal Bancos	129.132,40	33.847,10
Inversiones		
Fondos Pichincha	42.803,66	3.396,07
Interfondos	630,63	643,19
Subtotal Inversiones	43.434,29	4.039,26
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	173.830,34	38.842,25

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-10

dic-11

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
CLIENTES POR COBRAR		
Cuentas por Cobrar Clientes	707.678,05	514.107,66
Provisión cuentas incobrables	-1.493,07	-1.493,07
Total Clientes	706.184,98	512.614,59
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos y Ctas. Por Cobrar empleados	33.239,35	50.674,22
Garantías otorgadas	7.712,40	0,00
Total otras cuentas por cobrar	40.951,75	50.674,22
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	747.136,73	563.288,81

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-10

dic-11

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios de Mercadería	498.452,02	334.904,57
TOTAL INVENTARIOS	498.452,02	334.904,57

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	41.132,40	37.048,45
Crédito Tributario de años anteriores	21.034,00	48.454,87
Anticipo de Impuesto a la Renta	14.988,19	0,00
Crédito fiscal IVA 12%	13.412,50	29.590,86
Otros Activos		
Seguros pagados por anticipados	244,71	
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	90.811,80	115.094,18

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
ACTIVO FIJO DEPRECIABLES		
Vehículos	85.381,10	68.111,16
Maquinaria y Equipo	862,16	0,00
Muebles y Enseres	25.417,91	1.964,78
Equipo de Computo	16.448,83	351,59
Instalaciones	539,33	0,00
Total Activos Fijos depreciables	128.649,33	70.427,53
TOTAL ACTIVOS FIJOS	128.649,33	70.427,53
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Depreciación acumulada de Activos Fijos	24.600,22	19.970,90
Total depreciación acumulada	24.600,22	19.970,90
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQ.	104.049,11	50.456,63

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
Provisión Intereses por Leasing Bco. Internacional	17.468,38	0,00
Provisión Intereses por Préstamo Banco Pichincha	1.738,10	0,00
TOTAL OTRAS CTAS. POR COBRAR A LARGO PLAZO	19.206,48	0,00

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

11. PROVEEDORES y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-10

dic-11

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores		
Proveedores Nacionales	1.090.829,37	701.819,98
Proveedores de Servicios varios	82,17	-
Cta. Por pagar Diners Club Corporativa	4.330,50	-
Proveedores del Exterior	20.178,00	71.856,00
Otras cuentas por pagar	1.622,07	-
Anticipo de clientes	6.574,85	-
Total Proveedores	1.123.616,96	773.675,98
Cuentas Relacionadas		
Cuentas por pagar relacionadas	112.040,15	-
Total cuentas relacionadas	112.040,15	-
TOTAL PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS	1.235.657,11	773.675,98

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-10

dic-11

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiros Bancarios		
Banco Internacional	-	17.723,44
Total Sobregiros Bancarios	-	17.723,44
Préstamos		
Banco Pichincha	20.628,01	5.895,02
Total Préstamos	20.628,01	5.895,02
Depósitos por confirmar	38.296,40	-
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	58.924,41	23.618,46

13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-10

dic-11

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
15% Trabajadores	2.369,29	7.389,95
25% Impuesto a la Renta	3.356,49	10.050,34
Obligaciones Laborales *	34.825,85	17.792,17
Obligaciones Tributarias	17.860,00	37.538,13
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS	58.411,63	72.770,59

* Incluye provisiones de Décimo tercero, Décimo cuarto, vacaciones, obligaciones con el less, Sueldos por pagar

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

14. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos de accionistas		24.379,33
TOTAL PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	-	24.379,33

15. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamos de accionistas	217.271,60	215.019,77
Provisiones (Asociación de Empleados)	2.578,56	-
Obligaciones Bancarias a largo plazo	67.547,04	72.249,22
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	287.397,20	287.268,99

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Wilbert V. Cilio Díaz	140,00	140,00
Eddy Fabián Muñoz	140,00	140,00
Diego Ramón Gutierrez	140,00	140,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	420,00	420,00

17. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	3.041,29	3.041,29
TOTAL RESERVAS	3.041,29	3.041,29

18. RESULTADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Pérdida de ejercicios anteriores	- 20.434,63	- 20.434,63
Utilidades de ejercicios anteriores		10.069,47
Resultados del ejercicio	10.069,47	31.826,07
TOTAL RESULTADOS	- 10.365,16	21.460,91

MEDI CENS PLUS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
Ventas	5.506.214,72	4.716.558,17
Otros ingresos	27.109,49	100.954,49
TOTAL INGRESOS	5.533.324,21	4.817.512,66

20. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
Costos de Venta	4.977.543,05	4.161.738,77
Gastos de administración y ventas	539.985,91	606.507,53
TOTAL COSTOS Y GASTOS	5.517.528,96	4.768.246,30

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	dic-10	dic-11
Utilidad Contable	15.795,25	49.266,36
(-)15% Participación a trabajadores	2.369,29	7.389,95
Utilidad antes de Impuestos	13.425,96	41.876,41
25% Impuesto a la Renta	3.356,49	10.050,34
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2010 y al 31 de diciembre del 2011	10.069,47	31.826,07