

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2012**

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

En dólares Americanos

---

**El presente documento consta de 2 secciones:**

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

**1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

**MEDICENS PLUS CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa")** 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.

**DOMICILIO:** 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, con RUC: 1792094771001

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, por el departamento de Contabilidad.

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF para la PYMES)**.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## **2.4. Información referida al ejercicio 2011**

Conforme a lo exigido por la Sección 35 “Transición a la NIIF para PYME”, la información contenida en el ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

## **2.5. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012; los mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2011 y al 31 de diciembre del 2012.

## **2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.**

### **3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR**

MEDICENS PLUS CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

MEDICENS PLUS CIA. LTDA., califica como Pymes.

### **3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES**

La empresa, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en las resoluciones mencionadas, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

### **3.3. Bases de la transición a las NIIF para PYMES**

Un juego completo de estados financieros de la empresa, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes). La empresa aplicó la sección No. 35 "Transición a las NIIF para las PYMES" al preparar sus estados financieros en esta fecha.

#### **3.3.1. Aplicación de la Sección 35**

La fecha de transición de la empresa es el 01 de enero del 2011. La empresa ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la empresa es el 1 de enero del 2012.

La empresa en su estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición a las NIIF para las PYMES, es decir, al comienzo del primer periodo presentado.

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

**3.3.2. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y principios contables generalmente aceptados en Ecuador (NEC)**

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
  - La fecha de transición a esta NIIF: y
  - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

La administración de MEDICENS PLUS CIA. LTDA., en base a los Estados Financieros del 2010 y 2011 (Periodo de transición) considera que los Activos, pasivos, ingresos y gastos están reflejados a valor razonable, consecuentemente no hay ajustes en la adopción por primera vez de las Normas NIIF para PYMES.

**4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

**4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

**4.2. Activos Financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se clasifica como activos corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 30 y 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

**Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

**4.3. Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de administración.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

#### **4.4. Propiedad, Planta y Equipo**

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán. La depreciación se calcula de acuerdo al método en línea recta en base a la vida útil considerando un valor residual.

##### **Depreciación de propiedades, planta y equipo**

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual;

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

| <b>Concepto</b>                    | <b>Vida útil</b> | <b>%</b> |
|------------------------------------|------------------|----------|
| Muebles y Enseres                  | 10 años          | 10%      |
| Máquinas y Equipos                 | 10 años          | 10%      |
| Equipo de Computación              | 3 años           | 33%      |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 5 años           | 20%      |

#### **4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

#### **4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

**4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

**4.8. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas

**4.9. Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros y demás gastos asociados a la actividad de la empresa.

**4.10. Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**4.11. Medio ambiente**

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

**MEDI CENS PLUS ALGO MÁS EN MEDICINA ESPECIALIZADA  
POR LA VIDA CIA. LTDA  
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Expresadas en dólares Americanos)**

**Al 31 de Diciembre del 2012**

---

**4.12. Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 1ro de enero del 2011, de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la empresa al 1ro de enero del 2012.

**5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**MEDI CENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| CUENTA     | DETALLE   | NOTAS     | Al 31 de Diciembre  |                    |
|------------|---|-----------|---------------------|--------------------|
|            |   |           | 2011                | 2012               |
| <b>1</b>   | <b>ACTIVO</b>                                   |           |                     |                    |
| <b>101</b> | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                         |           |                     |                    |
| 10101      | Efectivo y equivalentes del efectivo            | 7         | 38.842,25           | 9.198,35           |
|            | Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados | 8         | 514.107,66          | 270.486,21         |
|            | Otras Cuentas Por cobrar                        | 8         | 50.674,22           | 21.400,63          |
|            | (Provision Cuentas Incobrables                  | 8         | (1.493,07)          | (1.493,07)         |
| 10103      | Inventarios                                     | 9         | 334.904,57          | 102.064,73         |
| 10105      | Activos por Impuestos Corrientes                | 11        | 115.094,18          | 116.372,23         |
|            | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                   |           | <b>1.052.129,81</b> | <b>518.029,08</b>  |
| <b>102</b> | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                      |           |                     |                    |
| 10201      | Propiedad, Planta y Equipo (neto)               | 12        | 154.505,74          | 97.416,38          |
|            | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                |           | <b>154.505,74</b>   | <b>97.416,38</b>   |
| <b>1</b>   | <b>TOTAL ACTIVO</b>                             |           | <b>1.206.635,55</b> | <b>615.445,46</b>  |
| <b>2</b>   | <b>PASIVO</b>                                   |           |                     |                    |
| <b>201</b> | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                         |           |                     |                    |
| 20103      | Cuentas y Documentos por pagar                  | 17        | 773.675,98          | 459.992,90         |
| 20107      | Otras Obligaciones Corrientes                   | 20        | 72.770,59           | 21.847,63          |
| 20110      | Anticipo de Clientes                            | 23        | -                   | 10.022,09          |
|            | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                   |           | <b>894.444,36</b>   | <b>616.949,16</b>  |
| <b>202</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                      |           |                     |                    |
|            | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                |           | <b>287.268,99</b>   | <b>49.025,09</b>   |
| <b>2</b>   | <b>TOTAL PASIVO</b>                             |           | <b>1.181.713,35</b> | <b>665.974,25</b>  |
| <b>3</b>   | <b>PATRIMONIO NETO</b>                          |           |                     |                    |
| 30101      | Capital Suscrito o Asignado                     | 31        | 420,00              | 420,00             |
| 302        | Aportes para futuras capitalizaciones           | 32        | -                   | 90.000,00          |
| 30401      | Reserva Legal                                   | 33        | 3.041,29            | 3.041,29           |
| <b>306</b> | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                    | <b>35</b> |                     |                    |
| 30601      | Ganancias acumuladas                            |           | 10.069,47           | -                  |
| 30602      | (-)Perdidas Acumuladas                          |           | (20.434,63)         | (20.434,63)        |
| <b>307</b> | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                 |           |                     |                    |
| 30701      | Ganancia neta del Periodo                       | RI        | 31.826,07           |                    |
| 30702      | (-)Perdidas Neta del Periodo                    | RI        |                     | (123.555,45)       |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                    |           | <b>24.922,20</b>    | <b>(50.528,79)</b> |
|            | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>           |           | <b>1.206.635,55</b> | <b>615.445,46</b>  |

0,00 (0,00)

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EDDY FABIAN MUÑOZ RAMOS  
 GERENTE GENERAL  
 CC: 1710542687

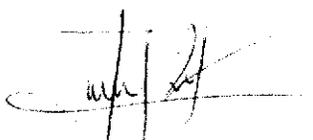
CONJADOR  
 WILBERT ALFREDO CILJO ROMAN  
 CC: 1703233252  
 MATRICULA: 01549

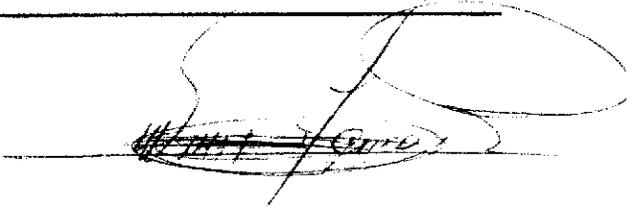
**MEDI CENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                 | Notas | Diciembre |      | % |
|-----------------|-------|-----------|------|---|
|                 |       | 2011      | 2012 |   |
| <b>INGRESOS</b> |       |           |      |   |
| 41              |       |           |      |   |
| 4101            |       |           |      |   |
| 41              |       |           |      |   |
| 51              |       |           |      |   |
| 42              |       |           |      |   |
| 43              |       |           |      |   |
| 5201            |       |           |      |   |
| 5203            |       |           |      |   |
| 60              |       |           |      |   |
| 61              |       |           |      |   |
| 62              |       |           |      |   |
| 63              |       |           |      |   |
| 64              |       |           |      |   |
| 82              |       |           |      |   |

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
**EDDY RABBAN MUÑOZ RAMOS**  
 GERENTE GENERAL  
 CC: 1710542687

  
 CONTADOR  
**WILBERT ALFREDO CILIO ROMAN**  
 CC: 1703233252  
 MATRÍCULA: 01549

MEDI CENS PLUS ALGO MAS EN MEDICINA ESPECIALIZADA POR LA VIDA CIA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$   | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS LEGAL | RESERVAS    | RESULTADOS ACUMULADOS    |             | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | TOTAL PATRIMONIO |
|--|--------|----------------|--|----------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------|
|  |        |                |  |                |             | RESULTADOS DEL EJERCICIO | PERIODO     |                      |                         |                           |                              |                  |
|  | 99     | 301            | 502  | 3001           | 3001        | 3002                     | 30701       | 30702                |                         |                           |                              |                  |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO   |        | 420,00         | 90,000,00  | 3,041,29       | -           | (20,434,63)              | (0,00)      | (129,555,45)         | (50,528,79)             |                           |                              |                  |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR   | 9901   | 420,00         | -  | 3,041,29       | 10,069,47   | (20,434,63)              | 31,826,07   | -                    | 24,922,20               |                           |                              |                  |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR   | 990101 | 420,00         | -  | 3,041,29       | 10,069,47   | (20,434,63)              | 31,826,07   | -                    | 24,922,20               |                           |                              |                  |
| CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:  | 990102 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| CORRECCION DE ERRORES:   | 990103 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:  | 9902   | -              | 90,000,00  | -              | (10,069,47) | -                        | (31,826,07) | (129,555,45)         | (75,450,99)             |                           |                              |                  |
| Aumento (disminución) de capital social  | 990201 | -              |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Aportes para futuras capitalizaciones  | 990202 |                | 90,000,00  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              | 90,000,00        |
| Prima por emisión primario de acciones   | 990203 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Dividendos   | 990204 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales                                | 990205 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta | 990206 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo                  | 990207 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Realización de la Reserva por Valuación de Intangibles                                   | 990208 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Otros cambios (detalle) (NOTA 35)  | 990209 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |
| Resultado Integral Total del Año (ganando o pérdida del ejercicio)                       | 990210 |                |  |                |             |                          |             |                      |                         |                           |                              |                  |

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EDDY RAMON MUÑOZ RAMOS  
GERENTE GENERAL  
CC: 1710541687

CONTRADOR  
WILBERT ALFREDO CILIO ROMAN  
CC: 1703333252  
MATRÍCULA: 915 10

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

|   | 2011                  | 2012                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>9501</b> <i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</i>       | <b>(31.704,96)</b>    | <b>455.066,03</b>     |
| <b>950101</b> <i>Clases de Cobros por actividades de operación</i>                                  |                       |                       |
| <b>95010101</b> <i>Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios</i>           | 5.021.331,48          | 2.894.956,83          |
| <b>95010105</b> <i>Otros cobros por actividades de operación</i>                                    | -                     | 92.127,13             |
| <b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>  | <b>5.021.331,48</b>   | <b>2.987.083,96</b>   |
| <b>950102</b> <i>Clases de Pagos por actividades de operación</i>                                   |                       |                       |
| <b>95010201</b> <i>Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios</i>                    | (5.047.310,66)        | (2.530.739,88)        |
| <b>95010203</b> <i>Pagos a y por cuenta de empleados</i>  | (2.369,29)            | -                     |
| <b>95010205</b> <i>Otros pagos por actividades de operación</i>                                     | -                     | (1.278,05)            |
| <b>950107</b> <i>Impuesto a las ganancias pagado</i>  | (3.356,49)            | -                     |
| <b>950108</b> <i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>   | -                     | -                     |
| <b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>   | <b>(5.053.036,44)</b> | <b>(2.532.017,93)</b> |
| <b>9502</b> <i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</i>       |                       | 3.892,47              |
| <b>950208</b> <i>Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo</i>                                    | (70.427,53)           | (3.323,93)            |
| <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>             | <b>(70.427,53)</b>    | <b>568,54</b>         |
| <b>9503</b> <i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</i>    |                       |                       |
| <b>950301</b> <i>Aporte en efectivo por aumentos de capital</i>                                     |                       | 90.000,00             |
| <b>950305</b> <i>Financiación por préstamos a largo plazo</i>                                       | 4.702,18              |                       |
| <b>950305</b> <i>Pago de Prestamos</i>  | (35.305,95)           | (363.708,48)          |
| <b>950310</b> <i>Intereses recibidos</i>  | (2.251,83)            | (211.569,99)          |
| <b>950310</b> <i>Otras entradas (salidas de efectivo)</i>   |                       |                       |
| <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>          | <b>(32.855,60)</b>    | <b>(485.278,47)</b>   |
| <b>9505</b> <i>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</i>             | <b>(134.988,09)</b>   | <b>(29.643,90)</b>    |
| <b>9506</b> <i>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</i>                 | <b>173.830,34</b>     | <b>38.842,25</b>      |
| <b>9507</b> <i>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</i>                     | <b>38.842,25</b>      | <b>9.198,35</b>       |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>                      |                       |                       |
| <b>96</b> <i>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA</i>                     | <b>49.266,36</b>      | <b>(123.555,45)</b>   |
| <b>97</b> <i>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</i>   |                       |                       |
| <b>9701</b> <i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>                                 | 19.970,90             | 13.597,44             |
| <b>TOTAL AJUSTES</b>  | <b>69.237,26</b>      | <b>(109.958,01)</b>   |
| <b>98</b> <i>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</i>  |                       |                       |
| <b>9801</b> <i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>                          | 183.847,92            | 271.842,85            |
| <b>9802</b> <i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>                             | 19.206,48             | -                     |
| <b>9803</b> <i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>                             |                       |                       |
| <b>9804</b> <i>(Incremento) disminución en inventarios</i>  | 163.547,45            | 233.892,03            |
| <b>9805</b> <i>(Incremento) disminución en otros activos</i>  | (24.282,38)           | (1.278,05)            |
| <b>9806</b> <i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>                        | (437.601,80)          | 101.468,08            |
| <b>9807</b> <i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>                              | (3.081,33)            | (50.922,96)           |
| <b>9808</b> <i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>                                 |                       |                       |
| <b>9809</b> <i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>                                | -                     | 10.022,09             |
| <b>9810</b> <i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>  | (2.578,56)            | -                     |
| <b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>   | <b>(100.942,22)</b>   | <b>565.024,04</b>     |
| <b>9820</b> <i>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</i> | <b>(31.704,96)</b>    | <b>455.066,03</b>     |

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**EDDY FABIAN MUÑOZ RAMOS**  
GERENTE GENERAL  
CC: 1710542687

**CONTADOR**  
**WILBERT ALFREDO CILIO ROMAN**  
CC: 1703233252  
MATRICULA: 01549

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**CUENTAS DEL ACTIVO**

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                              | dic-11           | dic-12          |
|--------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|
|              |                                      | VALOR US\$       | VALOR US\$      |
|              | Caja Chica                           | 955,89           | 961,71          |
|              | <b>Subtotal Caja</b>                 | <b>955,89</b>    | <b>961,71</b>   |
|              | <b>BANCOS LOCALES</b>                |                  |                 |
|              | Banco Pichincha Cta. Cte.            | 3.764,62         |                 |
|              | Banco Internacional                  |                  | 8.236,64        |
|              | Cheques postfechados                 | 30.082,48        |                 |
|              | <b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>     |                  |                 |
|              | Fondo Pichincha                      | 3.396,07         |                 |
|              | Interfondos                          | 643,19           |                 |
|              | <b>Subtotal Bancos e Inversiones</b> | <b>37.886,36</b> | <b>8.236,64</b> |
| <b>10101</b> | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>38.842,25</b> | <b>9.198,35</b> |

**8. ACTIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código   | DETALLE  | dic-11            | dic-12            |
|----------|--|-------------------|-------------------|
|          |  | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
| 10102002 | De actividades ordinarias que no generan intereses | 514.107,66        | 270.486,21        |
| 1010207  | Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas              |                   | 21.400,63         |
| 1010208  | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas           | 50.674,22         |                   |
|          |  | <b>564.781,88</b> | <b>291.886,84</b> |

**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

| Código       | DETALLE                          | dic-11            | dic-12            |
|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
|              |                                  | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
| 1010209      | Provisión Cuentas Incobrables    | (1.493,07)        | (1.493,07)        |
| <b>10102</b> | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b> | <b>563.288,81</b> | <b>290.393,77</b> |

**9. INVENTARIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE  | dic-11            | dic-12            |
|--------------|--|-------------------|-------------------|
|              |  | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
| 1010306      | Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros | 334.831,57        | 102.064,73        |
| 1010307      | Mercaderías en Tránsito  | 73,00             | -                 |
| <b>10103</b> | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>   | <b>334.904,57</b> | <b>102.064,73</b> |

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE   | dic-11            | dic-12            |
|--------------|---|-------------------|-------------------|
|              |   | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
| 1010501      | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)      | 29.590,86         | 46.765,43         |
| 1010502      | Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) | 85.503,32         | 69.606,80         |
| <b>10105</b> | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>       | <b>115.094,18</b> | <b>116.372,23</b> |

**12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE   | dic-11             | ADICIONES<br>(RETROS) | dic-12             |
|--------------|---|--------------------|-----------------------|--------------------|
|              |   | VALOR US\$         | VALOR US\$            | VALOR US\$         |
| 1020104      | Instalaciones   | 539,33             | -                     | 539,33             |
| 1020105      | Muebles y Enseres                                       | 27.382,69          | 305,30                | 27.687,99          |
| 1020106      | Máquinas y Equipos                                      | 862,16             | 982,68                | 1.844,84           |
| 1020108      | Equipo de Computación                                   | 16.800,42          | (0,40)                | 16.800,02          |
| 1020109      | Vehículos y Equipos de Transportes                      | 153.492,26         | (39.703,30)           | 113.788,96         |
|              | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>199.076,86</b>  | <b>(38.415,72)</b>    | <b>160.661,14</b>  |
| 1020112      | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (44.571,12)        | (18.673,64)           | (63.244,76)        |
| <b>10201</b> | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>(44.571,12)</b> | <b>(18.673,64)</b>    | <b>(63.244,76)</b> |
| <b>10201</b> | <b>NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>            | <b>154.505,74</b>  | <b>(57.089,36)</b>    | <b>97.416,38</b>   |

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

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**CUENTAS DEL PASIVO**

**17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                     | dic-11            | dic-12            |
|--------------|---|-------------------|-------------------|
|              |   | VALOR US\$        | VALOR US\$        |
| 2010301      | Proveedores Locales                         | 701.819,98        | 388.625,90        |
| 2010302      | Proveedores del Exterior                    | 71.856,00         | 71.367,00         |
| <b>20103</b> | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>773.675,98</b> | <b>459.992,90</b> |

**18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código              | DETALLE                                   | dic-11           | dic-12           |
|---------------------|---|------------------|------------------|
|                     |   | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
| 2010401             | <b>Sobregiros Bancarios.</b>              |                  |                  |
|                     | Sobregiros Bancarios: Banco Internacional | 17.723,44        |                  |
|                     | Sobregiros Bancarios: Banco pichincha     |                  | 43.033,85        |
| <b>18.1 2010401</b> | <b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>         | <b>17.723,44</b> | <b>43.033,85</b> |

**LOCALES**

| Código              | DETALLE                                       | dic-11          | dic-12           |
|---------------------|---|-----------------|------------------|
|                     |   | VALOR US\$      | VALOR US\$       |
| 2010401             | <b>Obligaciones Bancos locales</b>            |                 |                  |
|                     | Banco Pichincha                               | 5.895,02        | 26.057,86        |
|                     | Banco Internacional                           |                 | 9.700,02         |
| <b>18.2 2010401</b> | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | <b>5.895,02</b> | <b>35.757,88</b> |

|              |  |                  |                  |
|--------------|--|------------------|------------------|
| <b>20104</b> | <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Con Sobregiros</b> | <b>23.618,46</b> | <b>78.791,73</b> |
|--------------|--|------------------|------------------|

**20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE  | dic-11           | dic-12           |
|--------------|--|------------------|------------------|
|              |  | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
| 2010701      | Con la Administración Tributaria               | 37.538,13        | 745,35           |
| 2010702      | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | 10.050,34        | -                |
| 2010703      | Obligaciones con el IESS                       | 8.237,76         | 2.261,85         |
| 2010704      | Por Beneficios de Ley a empleados              | 9.554,41         | 18.840,43        |
| 2010705      | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 7.389,95         | -                |
| <b>20107</b> | <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>     | <b>72.770,59</b> | <b>21.847,63</b> |

**21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE  | dic-11           | dic-12           |
|--------------|--|------------------|------------------|
|              |  | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
| 20108        | Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos) | 24.379,33        | 29.022,76        |
| <b>20108</b> | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>      | <b>24.379,33</b> | <b>29.022,76</b> |

**22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                | dic-11     | dic-12           |
|--------------|--|------------|------------------|
|              |  | VALOR US\$ | VALOR US\$       |
| 20109        | Otros pasivos Financieros              |            | 17.272,05        |
| <b>20109</b> | <b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b> | <b>-</b>   | <b>17.272,05</b> |

**23. ANTICIPO DE CLIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                           | dic-11     | dic-12           |
|--------------|-----------------------------------|------------|------------------|
|              |                                   | VALOR US\$ | VALOR US\$       |
| 20110        | Anticipo de Clientes              |            | 10.022,09        |
| <b>20110</b> | <b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b> | <b>-</b>   | <b>10.022,09</b> |

**PASIVO NO CORRIENTE**

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

| Locales |   | dic-11           | dic-12           |
|---------|---|------------------|------------------|
| Código  | DETALLE   | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
| 2020301 | Obligaciones Bancos locales                         |                  |                  |
|         | Banco Internacional                                 | 72.249,22        | 22.223,82        |
| 27.1    | <b>20203 TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | <b>72.249,22</b> | <b>22.223,82</b> |

| Código | DETALLE                               | dic-11           | dic-12           |
|--------|---------------------------------------|------------------|------------------|
|        |                                       | VALOR US\$       | VALOR US\$       |
|        | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b> | <b>72.249,22</b> | <b>22.223,82</b> |

**28. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

| Locales |   | dic-11            | dic-12           |
|---------|---|-------------------|------------------|
| Código  | DETALLE                                   | VALOR US\$        | VALOR US\$       |
| 2020401 | Cuentas relacionadas por pagar            | 215.019,77        | 26.801,27        |
| 2020401 | <b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES</b> | <b>215.019,77</b> | <b>26.801,27</b> |

**CUENTAS DEL PATRIMONIO**

**31. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

|         |  | dic-11        | dic-12        |
|---------|--|---------------|---------------|
| Código  | DETALLE                                  | VALOR US\$    | VALOR US\$    |
| 30101   | Capital Suscrito o asignado              |               |               |
| 3010101 | Wilberth Cilio Diaz                      | 140,00        | 140,00        |
|         | Eddy Fabian Muñoz                        | 140,00        | 140,00        |
|         | Diego Ramon Gutierrez                    | 140,00        | 140,00        |
| 30101   | <b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b> | <b>420,00</b> | <b>420,00</b> |

El capital Social de la empresa está constituido por 140 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de

**32. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

|        |   | dic-11     | dic-12           |
|--------|---|------------|------------------|
| Código | DETALLE                                       | VALOR US\$ | VALOR US\$       |
|        | Aportes futuras capitalizaciones              |            | 90.000,00        |
| 302    | <b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b> | <b>-</b>   | <b>90.000,00</b> |

**33. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

|        |                       | dic-11          | dic-12          |
|--------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Código | DETALLE               | VALOR US\$      | VALOR US\$      |
| 30401  | Reserva Legal         | 3.041,29        | 3.041,29        |
| 304    | <b>TOTAL RESERVAS</b> | <b>3.041,29</b> | <b>3.041,29</b> |

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal,

**35. RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

|        |                                    | dic-11             | dic-12             |
|--------|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Código | DETALLE                            | VALOR US\$         | VALOR US\$         |
| 30601  | Ganancias acumulados               | 10.069,47          |                    |
| 30602  | (-) Pérdidas Acumuladas            | (20.434,63)        | (20.434,63)        |
|        | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>    |                    |                    |
| 30701  | Ganancia neta del Periodo          | 31.826,07          |                    |
| 30702  | (-)Perdidas Neta del Periodo       |                    | (123.555,45)       |
| 306    | <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b> | <b>(10.365,16)</b> | <b>(20.434,63)</b> |

**CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS**

**36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Se refiere al siguiente detalle:

|        |   | dic-11              | dic-12              |
|--------|---|---------------------|---------------------|
| Código | DETALLE   | VALOR US\$          | VALOR US\$          |
| 4101   | Ventas de Bienes                                | 4.817.512,66        | 2.623.113,98        |
| 41     | <b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> | <b>4.817.512,66</b> | <b>2.623.113,98</b> |

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**36. OTROS INGRESOS**

Es el siguiente detalle

| Código | DETALLE                     | dic-11     | dic-12           |
|--------|-----------------------------|------------|------------------|
|        |                             | VALOR US\$ | VALOR US\$       |
| 4303   | Otras Rentas                |            | 35.810,23        |
| 43     | <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b> | -          | <b>35.810,23</b> |

**37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE  | dic-11              | dic-12              |
|--------|--|---------------------|---------------------|
|        |  | VALOR US\$          | VALOR US\$          |
| 5101   | <b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>              |                     |                     |
| 510101 | (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | 497.772,91          | 334.831,57          |
| 510102 | (-) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.  | 3.879.505,43        | 1.932.565,29        |
| 510103 | (-) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía      | 119.292,00          | 148.343,00          |
| 510104 | (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía   | (334.831,57)        | (102.064,73)        |
| 51     | <b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>                     | <b>4.161.738,77</b> | <b>2.313.673,13</b> |

**38. GASTOS DE VENTA**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código   | DETALLE   | dic-11              | dic-12              |
|----------|---|---------------------|---------------------|
|          |   | VALOR US\$          | VALOR US\$          |
| 520101   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                  | 157.285,24          | 139.347,32          |
| 520102   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 28.028,58           | 27.252,46           |
| 520103   | Beneficios sociales e indemnizaciones                     | 198.148,04          | 150.608,54          |
| 520105   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales      | 612,50              | 268,70              |
| 520108   | Mantenimiento y reparaciones                              | 14.558,18           | 12.332,25           |
| 520109   | Arrendamiento operativo                                   | 8.061,41            | 17.659,30           |
| 520111   | Promoción y publicidad                                    |                     | 12.492,04           |
| 520112   | Combustibles  | 9.539,12            | 7.076,63            |
| 520114   | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                  | 105,00              | 1.708,88            |
| 520115   | Transporte  | 1.239,85            |                     |
| 520118   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                  | 19.734,23           | 15.394,08           |
| 520220   | Impuestos Contribuciones y Cuotas                         | 8.644,19            | 1.258,94            |
| 520221   | <b>Depreciaciones:</b>                                    |                     |                     |
| 52022101 | Propiedades, planta y equipo                              | 19.970,90           | 13.597,44           |
| 520228   | Otros gastos  | 133.474,28          | 69.349,96           |
|          | <b>Subtotal Gastos de Venta</b>                           | <b>599.401,52</b>   | <b>468.346,54</b>   |
|          | <b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>            | <b>599.401,52</b>   | <b>468.346,54</b>   |
| 520301   | Intereses   | 7.106,01            | 457,99              |
| 5203     | <b>Total Gastos Financieros</b>                           | <b>7.106,01</b>     | <b>457,99</b>       |
|          | <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                              | <b>4.768.246,30</b> | <b>2.782.479,66</b> |

**39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

| Casilero Sup. | Casillero SRI | DETALLE   | dic-11           | dic-12              |
|---------------|---------------|---|------------------|---------------------|
|               |               |   | VALOR US\$       | VALOR US\$          |
| 60            | 801           | Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 49.266,36        | (123.555,45)        |
| 61            | 803           | (-) 15% Participación a Trabajadores                                  | (7.389,95)       | -                   |
| 62            | 819           | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos                                 | 41.876,41        | (123.555,45)        |
| 63            | 839           | Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)                               | (10.050,34)      |                     |
| 64            |               | <b>GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                    | <b>31.826,07</b> | <b>(123.555,45)</b> |

EDDY FABIAN MUÑOZ RAMOS  
GERENTE GENERAL  
CC: 1710542687

CONTADOR  
WILBERT ALFREDO CILIO ROMAN  
CC: 1703233252  
MATRICULA: 01549