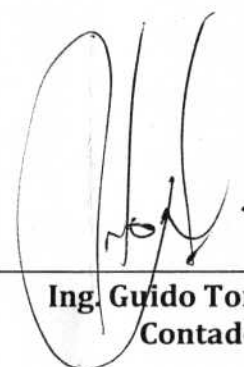


HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CÍA. LTDA. & ASOCIADAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>Capital Social</u>	<u>Interés minoritario</u>	<u>Revalorización de inversiones</u> (US dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	12.000	1.646.029	2.499.672	2.008.148	6.165.849
Pago de dividendos				(786.699)	(786.699)
Reconocimiento del interés minoritario		14.317			14.317
Ajuste por consolidación				76.325	76.325
Resultado integral total	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>1.043.813</u>	<u>1.043.813</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>12.000</u>	<u>1.660.346</u>	<u>2.499.672</u>	<u>2.341.587</u>	<u>6.513.605</u>


 Ing. Javier Vega Espinoza
 Gerente General


 Ing. Guido Toral Calle
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de

República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de las Compañías relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a



HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CÍA. LTDA. & ASOCIADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS (continuación)

% Particip.	Saldos al 31-dic-12	Adición	Aporte fut Capitaliz.	Saldo al 31-dic-13
----------------	------------------------	---------	--------------------------	-----------------------

Udicam C. A.	10,00	0	14.196	14.196
Neurolab S. A.	47,00	0	50.000	50.000
Udicam C. A.	20,00	37.000		37.000
Laboratorio de Histopatología	10,20	<u>7.247</u>	<u>9.996</u>	<u>17.243</u>
Total		<u>44.247</u>	<u>64.196</u>	<u>118.439</u>

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El movimiento anual de las propiedades de inversión, fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-13</u>
	(US dólares)		
Terreno	929.410		929.410
Edificios	105.239		105.239
Oficinas	42.895		42.895
Consultorios	<u>92.400</u>	<u> </u>	<u>92.400</u>
Subtotal	1.169.944	0	1.169.944
Depreciación acumulada	(<u>11.966</u>)	(<u>6.213</u>)	(<u>18.179</u>)
Total	<u>1.157.978</u>	(<u>6.213</u>)	<u>1.151.765</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

(US dólares)

Somédica Cía. Ltda.

147.501

Préstamos de accionistas

150.000

Dr. Coronel Mosquera Emmanuel

155.303

Dr. Humberto Quintero

80.000

Dr. Cordero Jaramillo Cristian

75.000

Dra. María Vélez Marín

90.000

Documentos por pagar

16.502

Total

714.306

Porción corriente

180.000

Porción no corriente

534.306

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CÍA. LTDA. & ASOCIADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013, están convenidos como sigue:

	(US dólares)
Proveedores	2.424.404
Honorarios médicos	49.913
Partes relacionadas	192.267
Anticipos de clientes	16.306
Devolución de aportes	38.025
Otras cuentas por pagar	<u>21.115</u>
Total	<u>2.742.030</u>

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Beneficios sociales

91.248

Sueldos por pagar

94.002

Total

318.975

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

	Jubilación patronal	Desahucio (US dólares)	Total
SalDOS al 1 de enero de 2013	256.143	56.222	312.365

Reverencias Ingresos Gastos Neto

(6.001)

(699)

(7.500)

■ Saldos al 31 de diciembre de 2013

316.356

70.169

386.525

■

■

■

■

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CÍA. LTDA. & ASOCIADAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

14. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social

	<u>% de particip.</u>	(US dólares)
<u>Homsi Hospital Monte Sinaí S. A.</u>	19,88%	
Participación sobre el resultado integral		38.509
Participación sobre activos netos (patrimonio)		<u>950.908</u>
Subtotal		<u>989.417</u>
<u>Sinaifarm S. A.</u>	0,01%	
Participación sobre el resultado integral		24
Participación sobre activos netos (patrimonio)		<u>55</u>

Participación sobre activos netos (patrimonio)		<u>203.294</u>
Subtotal		<u>223.192</u>
<u>Sinailab S. A.</u>	64,89%	
Participación sobre el resultado integral		147.603
Participación sobre activos netos (patrimonio)		<u>263.077</u>
Subtotal		<u>410.680</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

15. INTERES MINORITARIO (continuación)

	<u>% de particip.</u>	(US dólares)
<u>Cedapsinaí S. A.</u>	20,00%	
Participación sobre el resultado integral		4.826
Participación sobre activos netos (patrimonio)		<u>31.733</u>
Subtotal		<u>36.559</u>
<u>Representaciones del Austro S. A.</u>	0,10%	
Participación sobre el resultado integral		8
Participación sobre activos netos (patrimonio)		<u>411</u>
Subtotal		<u>419</u>

Hospitalización	4.317.728	3.460.147
Laboratorio	2.103.456	1.362.178
Rayos X	1.436.833	996.629
Quirófano	698.415	615.206
Emergencia	466.320	182.467
Nutrición/cafetería	203.978	349.356
UCI/neonatología	139.088	184.056
Descuentos y devoluciones	(222.186)	0

Homsi Hospital Monte Sinaí S. A.

419.191

Austroimágenes S. A.

38.095

Sinailab S. A.

33.734

Sinaifarm S. A

209.098

Total

700.118

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CÍA. LTDA. & ASOCIADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

18. OTROS INGRESOS

Durante el año 2013, los otros ingresos fueron originados como sigue:

Intereses ganados

63.136

Otros

214.425

Arriendos ganados

27.144

Total

392.586

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante el año 2012 fueron cuantificados como sigue:

Servicios prestados	128.170
Jubilación, desahucio y despido intempestivo	88.251
Honorarios profesionales	92.068
Provisión cuentas incobrables	45.114
Impuestos y contribuciones	44.494
Atenciones a los empleados	41.699

■	Autoconsumo	30.411
	Gastos administrativos hospital	23.878
■	Suministros y útiles de oficina	23.652
	Gasto IVA proporcional	22.987
■	Arriendos y alícuotas	17.075
	Costos artículos para la venta	13.500
■	Comisión tarjetas de crédito	12.164

20. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante el año 2013, fueron causados como sigue:

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CÍA. LTDA. & ASOCIADAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

20. GASTOS DE VENTAS (continuación)

	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	327.969
Publicidad	66.145

Gasto IVA proporcional	23.325
Comisión derivación de recetas	22.230
Depreciaciones y amortizaciones	19.076
Mantenimiento de software	17.676
Comisiones pagadas	17.366
Mantenimiento y reparaciones	14.479
Suministros y útiles de oficina	14.075