CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA - CENMEP S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nota 1 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Cajas	2,375	1,600	1,600
Bancos Moneda Nacional	109,085	(3,460)	420,284
Bancos Moneda Extranjera	8,137	41,258	68,629
Total	119,597	39,398	490,513

Nota 2 – Inversiones Temporales

Un resumen de inversiones temporales es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
UBS Painewebber – Openheimer	-	62,644	289,629
Banco Solidario	567	556	546
Banco Internacional	646	43,586	-
Banco Guayaquil	135,085	-	-
Total	136,298	106,786	290,175

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
19 JUL. 2012
OPERADOR 2
QUITO

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP S. A.
Quito - Ecuador

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA - CENMEP S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nota 3 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Cartera IESS (1)	6'095,925	2'010,459	2'017,631
Tarjetas de Crédito	71,612	102,219	143,234
Pendientes de Facturar (2)	2'535,318	727,566	-
Glosas IESS	264,184	188,800	-
Provisión Cuentas Incobrables	(342,015)	(310,545)	(237,159)
Total	8'625,024	2'718,499	1'923,706

(1) El 15 de octubre de 2009, la Clínica celebro un contrato de prestación de servicios de salud con Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social con el propósito de que la Clínica Pichincha preste los servicios y procedimientos del plan de beneficios de salud ofertados como institución de nivel de atención III, según certificado de acreditación N° 1703-0001 de 26 de junio de 2007. La vigencia del contrato fue de un año con renovación automática.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2011	2010
Saldos al comienzo del año	310,545	237,159
Provisión	31,470	16,999
Bajas	-	56,387
Saldos al final del año	342,015	310,545

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA
CENMEP
S. A.
Quito - Ecuador

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA - CENMEP S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nota 4 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Cheques Protestados	88,193	56,630	57,913
Cuentas por Cobrar	67,325	67,325	68,766
Adicenmep – Consultorios	-	6,645	-
Seguros Médicos	15,681	15,114	7,248
Otras Cuentas por Cobrar	80,378	-	-
Préstamos a Personal	11,683	13,108	10,190
Total	263,260	158,822	144,117

Nota 5 – Anticipo a Terceros

Un resumen de anticipo a terceros es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Terceros	871,155	542,000	364,341
Anticipo por Compra de Equipos	-	-	1'221,998
Inversiones	78,102	-	-
Honorarios Médicos	515,929	-	-
Multipráctica	5,610	4,266	4,234
Costo Amortizado - Anticipos	(69,779)	(42,296)	(45,026)
Total	1'401,017	503,970	1,545,547

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010	Enero 1, 2010
Medicamentos	313,551	223,864	240,520
Importaciones en Tránsito	699	699	82,653
Total	314,250	224,563	323,173

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S. A. Quito - Ecuador

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA - CENMEP S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final NEC 2009	Ajustes NIIF	Saldo 01/ene/2010	Ajustes NIIF	Adiciones	Ventas /Bajas	Reclasificaciones / Ajuste	Saldo Final 2010	Adiciones	Ventas/Bajas	Reclasificaciones/ Ajuste	Saldo Final 2011
Terrenos *(1)*	314,905	586,274	901,179	(7,796)	7,796	-	-	901,179	-	-	(7,753)	893,426
Biblioteca	12,444	-	12,444	-	1,072	-	-	13,516	-	-	-	13,516
Equipo Hospitalario Pre-Montaje	-	-	-	-	1'230,289	-	-	1'230,289	-	-	(1'230,289)	-
Equipo Imagen	-	-	-	-	47,874	-	-	47,874	-	-	-	47,874
Sistema Informático en Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	40,040	-	9,240	49,280
Construcción Hospitalización y Quirófanos	122,222	-	122,222	-	310,163	-	(10,405)	421,980	328,117	-	(517)	749,580
Proyecto de Ampliación	-	-	-	-	-	-	-	-	121,508	-	(34,232)	87,276
Edificio *(1)*	1'068,577	812,079	1'880,656	-	-	-	-	1'880,656	-	-	(2,470)	1'878,186
Instalaciones y Adecuaciones	210,864	-	210,864	-	-	-	-	210,864	-	-	-	210,864
Equipo Hospitalario	2'279,428	-	2'279,428	-	293,553	-	-	2'572,981	379,619	(136,995)	1'233,615	4'049,220
Tomografía	118,120	-	118,120	-		-	-	118,120	-	-	-	118,120
Maquinaria	50,502	-	50,502	-		-	-	50,502	5,840	(3,496)	-	52,846
Equipo de Oficina	3,139	-	3,139	-	1,780	-	-	4,919	-	-	-	4,919
Muebles y Enseres	167,801	-	167,801	-	20,423	(5,600)	-	182,624	76,324	(14,840)	-	244,108
Equipo de Computación	103,191	-	103,191	-	60,318	-	-	163,509	65,472	(68,354)	(9,855)	150,772
Vehículo	94,372	-	94,372	-	1,990	-	-	96,362	-	-	-	96,362
Sistema de Transporte Neumático	45,396	-	45,396	-	-	-	-	45,396	-	-	-	45,396
Sistema de Gases Medicinales	37,728	-	37,728	-	23,095	-	-	60,823	-	-	-	60,823
Central de Enfermería	15,662	-	15,662	-	-	-	-	15,662	-	-	-	15,662
Otros Equipos	43,479	-	43,479	-	3,717	-	-	47,196	44,350	(3,540)	2,486	90,492
Subtotal	4'687,830	1'398,353	6'086,183	(7,796)	2'002,070	(5,600)	(10,405)	8'064,452	1'061,270	(227,225)	(39,775)	8'858,722
Depreciación Acumulada	(1'877,859)	639,954	(1'237,905)	(77,250)	(373,894)	2,560	90	(1'686,399)	(528,319)	198,194	9,899	(2'006,625)
Total	2'809,971	2'038,307	4'848,278	(85,046)	1'628,176	(3,040)	(10,315)	6'378,053	532,951	(29,031)	(29,876)	6'852,097

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA - Quito - Ecuador
CENMEP S. A.

(1) Terrenos y edificaciones registrados al valor razonable

Un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos y edificaciones de la Clínica para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración. La fecha de referencia del avalúo es el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión del informe de avalúo fue el 03 de octubre de 2011.

Nota 8 – Inversiones en Asociadas

Un resumen de inversiones en asociadas es como sigue:

	No. De Acciones	Porcentaje de Participación	Total 2011	Total 2010	Total 2009
Multipráctica Ltda.	3	100%	(2,611)	(1,256)	(1,232)
Centro Cardiovascular Pichincha	18.80	0.15 %	515	425	425
Adicenmep S.A.	339.522	47.65%	519,608	519,608	420,443
Fesalud S.A.	6.875	1.77 %	42,346	34,992	32,248
Esculapio Cía. Ltda.	696	99.43 %	206,876	189,548	175,847
Fiducia S.A.	1 derecho	-	10,000	10,000	10,000
Resonancia Magnética Quito S.C.A.	62.826	62.83 %	130,997	140,871	208,193
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal			907,731	894,188	845,924
Derechos Fiducia CENMEP S.A. (1)			4'261,628	3'990,596	3'142,503
Total			5'169,359	4'884,784	3'988,427

(1) Corresponde a bienes y valores entregados a un Fideicomiso para la construcción del Complejo Médico, el cual es administrado por Fondos del Pichincha.

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP S. A.
Quito - Ecuador

Nota 9 – Obligaciones Corrientes

Un resumen de las obligaciones corrientes es como sigue:

		2011	2010
Banco del Pacífico	Obligación # P40042865, tasa de interés 9,76%, vence el 13-mar-2015	33,728	-
Banco del Pacífico	Obligación # P40042115, tasa de interés 9,76%, vence el 25-ene-2015	16,793	-
Banco Pichincha	Obligación # 797161-00, tasa de interés 11,23%, vence el 18-jun-2012	53,694	153,640
Banco Pichincha	Tasa de interés 11,23%, vence en el año 2011	-	95,154
Maquet Critical Care / Getinge International	Tasa de interés 9,50%, vence el 15-nov-2013	98,673	106,248
Diners Club	Tasa Interés 11,23%, vence 28-jul-2013	39,626	35,436
Banco Pacífico	Sobregiro Contable (1)	391,544	-
Acreedores varios personas naturales		226,427	289.768
Total		860,485	680,246

Los préstamos bancarios están garantizados por una hipoteca sobre terrenos y edificaciones de la Clínica (ver Nota 28).

(1) A la fecha de revisión de auditoría la Clínica no ha proporcionado la conciliación bancaria del Banco Pacífico de enero a diciembre de 2011.

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP
S. A.
Quito - Ecuador

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Proveedores Locales	2'882,075	1'987,494	1'514,359
Anticipo de Clientes	3'029,764	1'806,152	911,890
Total	5'911,839	3'793,646	2'426,249

Nota 11 – Anticipo Pacientes

El resumen de anticipos pacientes es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Anticipo Varios Pacientes	10,694	8,325	41,045
Anticipo IESS por Liquidar (1)	4'054,303	-	-
Anticipo MSP por Liquidar	128,880	-	-
Total	4'193,877	8,325	41,045

(1) Al 31 de diciembre de 2011 la clínica no tiene depurado y conciliado el saldo de la cuenta Anticipo IESS por Liquidar por un valor de $ 4'054,303.

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP
S. A.
Quito - Ecuador

Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Acreedores Varios	339,657	438,556	436,795
Seguros por Pagar	34,109	33,955	5,470
Sueldos por Pagar	5,016	8,471	132,380
IESS por Pagar	72,938	54,261	45,616
Multas	-	28,486	22,125
Dividendos por Pagar	416	416	-
Otros cuentas por Pagar	27,778	803	2,800
Total	479,914	564,948	645,186

Nota 13 – Impuestos

16.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Activos por impuesto corriente:			
Retenciones en la Fuente – Renta	528,615	448,968	281,787
Retenciones en la Fuente – IVA	12,602	-	-
Total	541,217	448,968	281,787
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la Fuente Renta	66,826	31,342	-
Retenciones en la Fuente IVA	27,351	23,961	-
Impuesto a la Renta por Pagar	-	4,553	-
Total	94,177	59,856	

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP S. A.
Quito - Ecuador

16.2 ***Impuesto a la renta reconocido en los resultados***

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2011	2010
Gasto del impuesto corriente	158,871	133,596
(ingreso) Gasto por impuestos diferidos	(61,346)	46,727
Total gasto de impuestos	97,525	180,323

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad grabable es como sigue:

	2011	2010
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	723,527	(101,292)
Menos:		
15% Participación a trabajadores	108,529	-
Rentas Exentas	903	8,928
Otras Deducciones	-	41,413
Incremento de empleados	27,574	-
Pago a trabajadores con discapacidad	74,677	-
Amortización de Pérdidas Tributarias *(1)*	153,987	-
Más:		
Gastos no deducibles	303,231	35,693
Gastos Incurridos para general Ingresos Exentos	870	-
Participación Laboral Atribuible a Otros Ingresos	5	-
Base imponible para el impuesto a la renta	661,963	(115,940)
(A) Anticipo calculado mínimo *(2)*	158,525	133,596
(B) Impuesto a la renta causado	158,871	-
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	158,871	133,596
Menos:		
Retenciones en la fuente	372,114	167,181
Saldo a favor de ejercicios anteriores	315,372	281,787
(Crédito Tributario)	(528,615)	(315,372)

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

CENMEP S. A. Quito - Ecuador

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Centro Médico Quirúrgico Pichincha – Cenmep S.A., ha sido determinada por las autoridades fiscales por Impuesto a la Renta del año 2006, efectuado del proceso de impugnación la Administración Tributaria estableció un valor a cancelar de US$ 199,457.91. El 12 de mayo de 2011 la clínica ha presentado un Recurso de Revisión, este proceso sigue en trámite.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2008 aún no ha prescrito.

16.1 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Año 2011	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Diferencias temporarias:					
Costo Amortizado Cuentas Comercial por Cobrar	10,151	6,596	-	-	16,747
Provisión Cuentas Incobrables	55,561	(1,463)	-	-	54,098
Valor Neto Realizable	-	-	-	-	-
Propiedad, Planta y Equipo	(330,885)	16,544	-	-	(314,341)
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	-	-	-	-	-
Provisión de Bonificación por Jubilación Patronal	15,006	(15,006)	-	-	-
Provisión de Bonificación por Desahucio	67,796	(67,796)	-	-	-
Provisión Vacaciones	1,210	(221)	-	-	989
Total	(181,161)	(61,346)	-	-	(242,507)

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2010					
Diferencias temporarias:					
Costo Amortizado Cuentas Comercial por Cobrar	11,257	(1,106)	-	-	10,151
Provisión Cuentas Incobrables	43,779	11,782	-	-	55,561
Valor Neto Realizable	-	-	-	-	-
Propiedad, Planta y Equipo	(363,984)	33,099	-	-	(330,885)
Costo Amortizado Cuentas por Pagar	-	-	-	-	-
Provisión de Bonificación por Jubilación Patronal	15,144	(138)	-	-	15,006
Provisión de Bonificación por Desahucio	65,461	2,335	-	-	67,796
Provisión Vacaciones	455	755	-	-	1,210
Total	(227,888)	46,727	-	-	(181,161)

16.1 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Nota 14 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
Beneficios Sociales	66,876	48,772	44,196
Participación Trabajadores	108,529	-	12,427
Total	175,405	48,772	56,623

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA - Quito
CENMEP S. A.

Nota 15 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2011	2010
Saldos al comienzo del año	-	12,427
Provisión del año	108,529	-
Pagos efectuados	-	(12,427)
Saldos al fin del año	108,529	-

Nota 16 – Obligación Financieras No Corrientes

Un resumen de las Obligaciones Financieras no Corrientes es como sigue:

		2011	2010
Banco del Pacífico	Obligación # P40034573, tasa de interés 9,76%, vence el 14-abr-2012	126,548	481,615
Banco del Pacífico	Obligación # P40042865, tasa de interés 9,76%, vence el 13-mar-2015	571,467	-
Banco del Pacífico	Obligación # P40042115, tasa de interés 9,76%, vence el 25-ene-2015	213,496	-
Banco Pichincha	Tasa de interés 11,23%, vence en el año 2011	-	104,847
Acreedores varios personas naturales	Tasa de interés 10%, vence el 12-jun-2012	215,934	419,555
Maquet Critical Care / Getinge International	Tasa de interés 9,50%, vence el 15-nov-2013	356,877	558,011
Diners Club	Tasa Interés 11,23%, vence 28-jul-2013	74,241	140,631
Total		1'558,563	1'704,659

Nota 17 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Jubilación Patronal	1'328,490	1'153,656	973,715
Bonificación por Desahucio	277,066	282,484	261,844
Total	1'605,556	1'436,140	1'235,559

20.1 ***Jubilación Patronal***

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2011	2010
Saldo al comienzo del año	1'153,656	973,715
Costo Laboral por servicios actuales	115,480	130,810
Costo Financiero	74,707	63,292
Amortización de Pérdidas (ganancias)	59,887	2,821
Reducciones y Liquidaciones	(75,240)	(16,982)
Saldos al final del año	1'328,490	1'153,656

20.2 ***Bonificación por desahucio***

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2011	**2010**
Saldo al Comienzo del Año	282,484	261,844
Costo Laboral por servicios actuales	23,723	23,874
Costo Financiero	18,361	17,020
Reversiones	(47,502)	(20,254)
Saldos al fin del año	277,066	282,484

CENMEP S. A.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 y el 1 de enero del 2010 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

Nota 18 – Otros Pasivos a Largo Plazo

El resumen de otros pasivos a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Por Pagar Fideicomiso	19,112	19,113	-
Por Pagar Adicenmep	110,000	110,000	-
Otros	13,667	-	-
Total	142,779	129,113	-

Nota 19 – Patrimonio

22.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el capital suscrito es de 5'288,222 acciones nominativas y ordinarias de US$ 1.00 de valor nominal unitario.

22.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

22.3. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no esta disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 20 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	2011	2010
Farmacia	2'614,952	1'679,354
Laboratorios	831,671	728,615
Derechos	1'742,364	1'669,979
Terapia	791,670	675,619
Servicios	931,885	672,892
Servicios de Imagen	1'252,178	1'296,833
Emergencia	482,976	360,223
Internación	2'591,888	1'921,755
Dietética	177,128	110,957
Suministros y Materiales	2'495,427	1'840,610
Otros Servicios	549,373	415,484
Ingresos a Terceros	4'422,588	2'786,668
Servicios IESS	493,391	821,709
Total	19'377,491	14'980,698

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S. A. Quito - Ecuador

Nota 21 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Costo de Ventas Farmacia	4'279,000	3'150,628
Costo de Servicios Laboratorio	635,806	644,341
Costo Imagen	352,914	383,486
Costo de Emergencia	-	33,000
Costo Dietética	132,769	158,153
Costo Otros Servicios	147,660	152,037
Costo Sala de Operaciones	81,579	-
Total	5'629,728	4'521,645

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

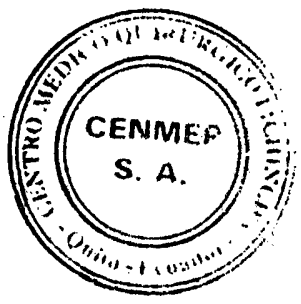
	2011	2010
Gastos de Administración:		
Sueldos y Salarios	2'178,736	1'731,739
Otros Beneficios	617,253	396,557
Beneficios Sociales	495,940	380,808
Participación a Trabajadores	108,529	-
IESS	335,821	252,876
Bonificaciones	193,843	18,577
Total	3'930,122	2'780,557

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP S. A.
Quito - Ecuador

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA - CENMEP S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2011	2010
Gastos Operacionales:		
Honorarios Médicos	4'043,069	2'471,748
Honorarios IESS	474,229	784,827
Gastos Mantenimiento	355,948	257,993
Descuentos	258,683	337,956
Gastos Terceros	169,064	258,317
Condominios	111,761	99,481
Post-Gradistas	242,215	253,251
Docentes Post-Gradistas	15,590	11,480
Gastos Varios Post-Gradistas	13,932	7,564
Publicidad	103,318	92,295
Seguros	202,688	138,551
Servicios Básicos	191,190	167,782
Servicios Generales	245,736	220,471
Atenciones Sociales	14,835	44,298
Combustible	37,955	31,581
Impuestos y Contribuciones	52,140	40,912
Otros Gastos de Operación	23,067	22,572
Vigilancia y Seguridad	30,687	25,177
Total	6'586,107	5'266,256



	2011	2010
Gastos Generales:		
Servicios Profesionales	307,107	427,720
Honorarios Profesionales	420,268	348,203
Auditoría y Asesorías	136,012	75,023
Chequeos Médicos	162,645	1,290
Arriendos	153,894	123,536
Arriendos Consultorios	18,367	5,376
Depreciaciones	520,774	458,851
Prov. Ctas Incobrables	37,565	73,387
Jubilación Patronal	205,562	196,923
Desahucio	7,010	33,908
Atenciones Sociales	32,298	25,407
Seguros Personal	212,765	204,998
Gastos Legales	52,192	5,154
Gastos no Deducibles	25,932	16,926
Imprenta	74,854	63,213
Leasing	137,012	421,368
Materiales y Suministros	99,153	197,045
Miembros del Directorio	49,616	38,170
Otros Arriendos	-	21,297
Otros gastos	-	300
Total	2'653,026	2'738,095

Nota 22 – Otros Ingresos y Egresos

Un resumen de otros ingresos y egresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2011	2010
Gastos Financieros	(240,548)	(163,182)
Otros Ingresos (Egresos) Neto	277,038	234,993
Total	36,490	71,811

CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA - CENMEP S.A.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Un detalle de otros ingresos y egresos por su naturaleza es como sigue:

	2011	2010
Gastos Financieros:		
Intereses Pagados	199,404	150,582
Gastos Bancarios	9,798	5,241
Comisiones Administración Fideicomiso	3,864	7,001
Congresos	-	358
Costo Amortizado	27,482	-
Total	240,548	163,182

	2011	2010
Otros Ingresos y Egresos; Neto		
Intereses Ganados	6,194	5,272
Arrendamiento Locales	5,608	22,552
Parqueaderos	31,420	63,486
Telecomunicaciones	10,758	9,440
Otros Ingresos	62,904	109,533
Dividendos	903	8,505
Concesión Local	55,950	16,200
Seguros	-	423
Honorarios	20,336	-
Publicidad	1,709	-
Otros Ingresos	32,179	-
Copias Xerox	1,085	1,122
Utilidad (Pérdida) Venta Activos Fijos	13,760	(1,540)
Reembolso de Gastos	34,232	-
Total	277,038	234,993

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S. A. Quito - Ecuador

Nota 23 – Transacciones con Partes Relacionadas

26.1 Transacciones Comerciales

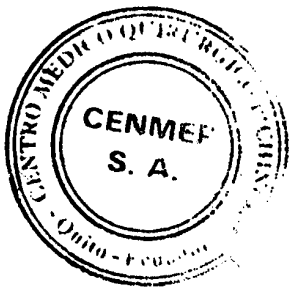
Durante el año, la Clínica realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

Compañías	Venta de Bienes/Servicios		Compra de Bienes/Servicios	
	2011	2010	2011	2010
Inmobiliaria Esculapio	34,232	8,383	184,746	125,546
Resonancia Magnética	-	53	40,467	39,833
Adicenmep	-	-	630,736	648,188
TOTAL	34,232	8,436	855,949	813,567

Compañías	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	2011	2010	2011	2010
Inmobiliaria Esculapio	34,232	-	39,430	31,584
Resonancia Magnética	-	-	4,646	23,068
Adicenmep	-	-	155,041	77,175
TOTAL	34,232	-	199,117	131,827

26.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Clínica de manera directa o indirecta durante el año 2011 fue de US$ 236,873 (US$ 191.263 en el año 2010)



Nota 24 – Garantías

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos:

Institución	Detalle de las Garantías	Cuantía
Banco Pacífico	Lote de terreno y construcción edificada, ubicados en la calle Ulpiano Páez # 738 entre la calle Ramírez Dávalos y Veintimilla	Indeterminada Hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar
Banco Pichincha	Lote de terreno, edificación de un pisos, destinados a consultorios médicos y a locales comerciales, ubicados en la calle 9 de Octubre N22-141 y Veintimilla N° Predial 006474	Indeterminada Hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar

Nota 25 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 26 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA
CENMEP
S. A.
Quito - Ecuador