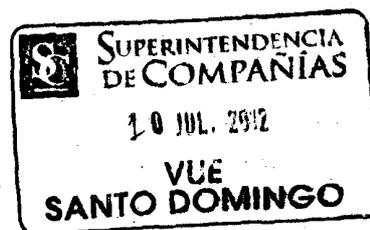


***Informe de los Auditores
Independientes***

**CENTRO DE ESPECIALIDADES
MÉDICAS "CENESMED S. A."**

Diciembre 31 del 2011



CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS SOCIEDAD ANONIMA CENESMED

DICIEMBRE 31 DEL 2011

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos Utilizados:

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC 17	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento</i>

REF: A-4

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía
Centro de Especialidades Médicas CENESMED S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS CENESMED S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

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

3. Responsabilidad del Auditor

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

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

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

4. Opinión

Para expresar nuestra opinión se debe tomar en consideración los siguientes aspectos que son puntos de excepción:

- 4.1. En el juicio ejecutivo que sigue el Señor Carlos Vera Meneses a la compañía CENESMED S.A., el proceso se encuentra en el Juzgado Segundo de lo Civil de Pichincha en la Fase de **Ejecución**, en el cual el Juez ha ordenado la liquidación con intereses el monto de capital e intereses alcanza la suma de \$ 1.269.627,03. Este juicio tiene relación con la hipoteca que pesa sobre el bien inmueble en Construcción y sobre el cual el juez no se consideró que las hipotecas tengan nulidad, registrado por este rubro en cuentas por pagar \$ 470.068,54. CENESMED S.A., ha presentado un juicio ordinario de nulidad de la sentencia.

- 4.2. *El Servicio de Rentas Internas (SRI) con fecha de 16 de abril del 2010 notificó a la compañía, la liquidación del pago en la cual consta una exigencia de la Administración Tributaria para el pago de \$ 133.282,61 luego de todas las instancias legales impuestas por la Compañía y la auditoría realizada a los documentos por parte de los funcionarios del SRI, se mantendría la glosa más los intereses respectivos, CENESMED presentó el juicio de impugnación ante el tribunal fiscal.*
- 4.3. *En los activos de la compañía se registran cuentas por cobrar al Dr. Luis Alcivar por \$314.898,78 y según juicios instaurados en su contra hubo abuso de confianza y se solicitó al Juez Primero de Garantías Penales la orden de Prisión, por lo tanto hay serias presunciones de que el saldo será incobrable.*
- 4.4. *La falta de Documentación de soporte del periodo 2006, para fundamentar los aportes para futuras capitalizaciones de los señores Accionistas, según observaciones de la Superintendencia de Compañías, por \$ 304.571,01 por lo tanto esta entidad no reconocerá la partida de Futuras capitalizaciones.*
- 4.5. *Las inversiones registradas en el Balance General al 31 de Diciembre de 2009, 2010 y 2011 por \$ 91.628,88 corresponden a acciones en la empresa SIRDSA, no hemos podido cuantificar su valor patrimonial actual.*
5. *Excepto por los puntos enumerados en el párrafo 4 y sus respectivos numerales, en nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS CENESMED S. A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.*
6. *Informe sobre otros requerimientos regulatorios y legales*
Conforme a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS CENESMED S.A., adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES a partir del ejercicio económico 2012, el periodo de transición corresponde al ejercicio 2011.

Santo Domingo de los Tsachilas, 17 de mayo de 2012.



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

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



CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS S.A. CENESMED
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	DIC-10	DIC-11
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus Equivalentes	4	16.936,10	31.350,41
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	267.175,88	342.712,25
Inventarios	6	30.367,78	25.876,32
Pagos Anticipados	7	57.729,52	91.851,19
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		372.209,28	491.790,17
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	8	1.620.448,51	1.660.018,49
Cuentas por cobrar a largo plazo	9	314.898,75	325.995,69
Inversiones en Acciones	10	91.628,88	91.628,88
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.026.976,14	2.077.643,06
TOTAL ACTIVOS		2.399.185,42	2.569.433,23
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores por Pagar	11	120.194,93	139.422,74
Cuentas por Pagar (Honorarios Médicos)	12	58.914,56	49.657,04
Cuentas y Documentos por Pagar	13	141.107,27	142.747,12
Gastos Acumulados y Otros	14	59.678,58	130.871,50
Préstamos a corto plazo	15	26.000,00	17.000,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		405.895,34	479.698,40
PASIVOS NO CORRIENTES			
Ctas y Dtos por pagar L/Plazo	16	497.149,29	497.149,29
Anticipos Compra Consultorios	17	731.348,31	731.348,31
Anticipos Compra Parquederos	18	38.234,83	38.234,83
Cuentas por Pagar Accionistas	18	136.263,52	136.263,52
Cuentas por pagar Medicos	19	36.074,73	36.074,73
Aporte Futura Capitalizaciones	20	304.571,01	304.571,01
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.743.641,69	1.743.641,69
TOTAL PASIVOS		2.149.537,03	2.223.340,09
PATRIMONIO			
Capital Social	21	183.780,00	183.780,00
Reserva Legal	22	877,47	877,47
Reserva Facultativa	22	7.822,21	7.822,21
Reserva de Capital	22	81.203,52	81.203,52
Resultados de ejercicios Anteriores	23	-25.710,51	-24.034,81
Resultados del ejercicio		1.675,70	96.444,75
TOTAL PATRIMONIO		249.648,39	346.093,14
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.399.185,42	2.569.433,23
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Valores entregados en garantía (Cheques)		192.060,00	192.060,00
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
Responsabilidad por valores en Garantía		192.060,00	192.060,00

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS S.A. CENESMED
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	DIC-10	DIC-11
Ventas Netas	656.582,82	1.180.641,75
Menos: Costo de ventas	- 470.456,52	- 796.641,48
Utilidad Bruta en ventas	186.126,30	384.000,27
Menos: Gastos de administración	- 171.691,80	- 208.968,25
Utilidad / Pérdida Operacional	<u>14.434,50</u>	<u>175.032,02</u>
 MOVIMIENTO NO OPERACIONAL		
Gastos de Ventas	- 3.398,79	- 9.837,55
Gastos Financieros	- 1.971,98	- 1.752,48
Gastos No deducibles	-	- 23.999,28
Otros Gastos	-	- 42,00
Otros Ingresos	7.443,90	18.826,31
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>16.507,63</u>	<u>158.227,02</u>
<u>Distribución</u>		
15% Participación a Trabajadores	2.476,14	23.734,05
25% -24% Impuesto a la Renta	12.355,79	38.048,22
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>1.675,70</u>	<u>96.444,75</u>

CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS S.A. CENESMED
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período concluido en diciembre 31 del año 2011
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidad/Pérdida del Ejercicio	PATRIMONIO NETO TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010	183.780,00	877,47	7.822,21	81.203,52	-24.034,81		249.648,39
Resultado del ejercicio 2011						158.227,02	158.227,02
15% Participación trabajadores 2011						-23.734,05	-23.734,05
25% Impuesto a la Renta 2011						-38.048,22	-38.048,22
Saldo al 31 de diciembre del 2011	183.780,00	877,47	7.822,21	81.203,52	-24.034,81	96.444,75	346.093,13

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

CENESMED CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes y otros	1.112.868,60	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.028.490,97)	
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>84.377,63</u>	
Intereses pagados	(1.752,48)	
	-	
	-	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	<u>82.625,15</u>	
Partidas Extraordinarias	-	
Efectivo Proveniente de actividades operativas		<u>82.625,15</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Por la Compra de Activos fijos	(59.210,84)	
Flujos de Efectivo en actividades de Inversión		<u>(59.210,84)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo pagado por préstamos de accionistas	(9.000,00)	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	<u>(9.000,00)</u>	
		<u>(9.000,00)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		14.414,31
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo		16.936,10
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		<u><u>31.350,41</u></u>

CENESMED CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS S.A.
Conciliación de la utilidad neta antes de Impuesto y partidas Extraordinarias
con el Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en Dólares)

Resultados del presente ejercicio 158.227,02

Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) neta el Ejercicio
Utilizado en actividades de operación

Depreciación 19.640,86
Otros ajustes (33,85)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de
cambios en el capital de trabajo

177.834,03

Aumentos en Cuentas por Cobrar (86.599,46)
Disminución en Inventarios 4.491,46
Aumento en otros activos (34.121,67)
Aumento en Proveedores 11.610,14
Aumento en obligaciones y otras cuentas 9.410,65

82.625,15

Partidas extraordinarias

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

82.625,15

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

1. OPERACIONES

CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS S.A. "CENESMED" es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador, se instrumentó mediante escritura pública del 25 de agosto de 1997 en la Notaría Primera del Dr. Luis Manrique Suárez Bustamante en el Cantón Santo Domingo de los Colorados, con un capital social de 10.400.000,00 sucres (s/) según resolución No. 97.1.1.1.2159 de la Intendencia de Compañías de Quito el 03 de septiembre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil Tomo 31, en el Libro repertorio bajo el No. 637 del 25 de septiembre de 1997.

AUMENTO DE CAPITAL

El 25 de abril del 2001, se realiza el aumento de capital social y reforma de los estatutos de la Sociedad, la suma de US\$ 183.780,00, bajo la Notaría Primera del Cantón Santo Domingo de los Colorados del Dr. Luis M. Suárez, según resolución No. 01.Q.IJ.3358, emitida por la Superintendencia de compañías subrogante de Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de julio del 2001 Tomo No. 35, Inscripción No. 81 Repertorio No. 621 de Santo Domingo de los Colorados.

OBJETO SOCIAL

Su objeto social es de brindar los servicios especializados en medicina a disposición del Honorable Cuerpo Médico del País o de cualquier institución pública o privada o de particulares que requieran de estos servicios.

Las actividades del Centro de Especialidades Médicas CENESMED S.A. son controladas por la Superintendencia de Compañías, y en el aspecto tributario por el Servicio de Rentas Internas; está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, Presidente y por el Gerente General.

2. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2011 han sido preparados en base a costos históricos, en USD, dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

2.2. Caja Bancos

Actualmente, el manejo del efectivo se realiza a través de una cuenta de ahorros en el Banco Pichincha, los pagos a los proveedores se realiza mediante transferencias a sus respectivas cuentas bancarias, según disposición de la Gerencia General, cuando los pagos no se los realiza por transferencia se los hace en dinero en efectivo, a través de un fondo rotativo de \$ 800,00.

2.3. Provisión para cuentas incobrables

En el periodo 2011 no se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables. Estimamos que la compañía debe analizar e informar sobre el riesgo de incobrabilidad de ciertas partidas presentadas en el balance.

2.4. Inventarios

Corresponden a medicina y otros insumos de farmacia que se adquieren a proveedores para uso y consumo de la clínica, este rubro no es considerado para la venta al público.

2.5. Propiedad, planta y equipo

Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	2010	2011
<i>Equipos Médicos</i>	10%	10%
<i>Muebles y enseres</i>	10%	10%
<i>Equipos de Oficina</i>	10%	10%
<i>Instalaciones Clínica</i>	10%	10%
<i>Instrumental Médico Quirúrgico</i>	10%	10%
<i>Implementos Acc./Clínica</i>	10%	10%
<i>Equipo de computación</i>	33%	33%

CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS S.A. "CENESMED"

Terreno: registrado por \$ 268.595,17 debe presentarse a su valor razonable mediante un avalúo de un Perito autorizado por la Superintendencia de Compañías, debidamente autorizado en Junta de Accionistas.

Construcciones en proceso: corresponde al proyecto de la clínica de consultorios médicos para la venta a sus accionistas, presentarse a su valor razonable mediante un avalúo técnico, conocido y aprobado en Junta de Accionistas. Referencia 4.1. de la opinión independiente.

2.6. Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

2.7. 15% de Participación a trabajadores

La participación a trabajadores es del 15%, de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargos a resultados.

2.8. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% (25% año anterior) de las utilidades del ejercicio económico.

2.9. Anticipo de Impuesto a la Renta

Cuando el impuesto a la Renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta, descontando la retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, (17 de mayo de 2012) no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos, excepto por lo mencionado en el punto 4 y sus numerales respectivos del Dictamen de los Auditores Independientes.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en Registro

Oficial 498, el 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para los tres grupos de entidades.

NIIF para PYMES

Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010, publicada en el Registro Oficial No. 566 el 28 de octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve: (Artículo primero) para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) *Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES*
- b) *Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES*
- c) *Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).

EL CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS CENESMED S.A., aplicará las NIIF para PYMES, por lo tanto el periodo de transición inicia el 1ro de enero del 2011, para tal efecto, la compañía elaborará y presentará sus primeros estados financieros comparativos con observancia a las Normas NIIF para PYMES, el 31 de diciembre del 2012, en cumplimiento con la disposición, la compañía presentó el informe de la primera y segunda fase del cronograma de implementación de NEC a NIIF.

CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS S.A. CENESMED
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-10	31-dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica Laboratorio	50,00	50,00
Fondo Rotativo	800,00	800,00
Caja General	3.190,42	2.015,29
Caja Moneda sueltos	20,00	20,00
Subtotal Caja	4.060,42	2.885,29
BANCOS		
Bco. del Pichincha Cta. Ahorro	12.875,68	28.465,12
Subtotal Bancos	12.875,68	28.465,12
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	16.936,10	31.350,41

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-10	31-dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes		
Deudores Clínica de Especialidad	104.162,21	61.119,28
Varios Deudores Farmacia	-	8,61
Varios Deudores Laboratorio	2.019,70	2.287,25
Sirdsa (Créditos Farmacia)	1.114,78	940,59
Convenios IESS	105.000,00	184.983,12
Deudores SIRDSA	72,00	-
Medicity Cía. Ltda.	32.498,38	33.522,38
Fundación Nuestros Médicos "CENE"	3.811,21	3.811,21
SIRDSA	818,19	1.197,03
Cuentas por Cobrar DINNERS	300,00	90,00
Otras cuentas por cobrar	332,90	267,35
Anticipos Varios	12.676,50	29.096,27
Ecuasanitas (Afiliados)	1.691,00	1.826,75
Dr. Reyes Patricio	3,00	3,00
Ramon Montano	-	600,00
Lic. Morales Marcelino	20,00	20,00
Dr. Chávez Stalin	4,00	4,00
Dr. Montes Marx	3,15	3,15
CxC de Calzadodo/ Secretarias	62,00	24,00
IVA pagado en compras	101,50	-
Anticipo de sueldos	2.241,69	2.241,69
Cientes ISSFA	8.574,99	8.574,99
Dr. Camacho Fausto	12,50	12,50
Dra. Díaz Elizabeth	19,43	19,43
Dr. Asimbaya Victor	-	35,70
Dr. Quishpe Julio	-	15,00
Provisión Cuenta Incobrable	30.690,76	30.724,61
Total Clientes	241.848,37	299.978,69

CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS S.A. CENESMED
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (Continuación)

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-10	31-dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por cobrar accionistas		
Dr. Apolo Jimmy	961,29	1.487,71
Dr. Jorge Garzón	22,08	1.399,68
Dr. William Garzón	4.033,02	95,76
Dra. Rita Velarde	193,43	193,43
Dr. Byron Ayala	6.057,01	7.005,30
Dr. Marcelo Jara	1.851,64	2.321,46
Dr. Holger Medina	402,36	402,36
Dra. Mariana Salazar	371,75	1.506,81
Dr. Jorge Becerra	655,98	1.962,00
Dr. Marcos Saavedra	312,22	1.642,02
Dr. Marco Sarmiento	355,01	1.390,24
Dr. Ángel de la Cruz	1.089,00	1.089,00
Dr. Jaime Suarez	247,94	247,94
Dr. Leónidas Tello	320,99	2.432,63
Dr. William Barragán	366,73	624,14
Dr. Cesar Espinel	161,99	161,99
Dr. Julio Villarreal	27,05	27,05
Dra. Martha Ayala	756,08	2.818,51
Dr. Jaime León	6,61	483,55
Dr. Trujillo Gerardo	33,30	33,30
Dr. Naranjo Gilberto	-	5.118,00
Dr. Carlos Vélez	1.608,20	1.608,20
Dr. Cesar Suarez	272,65	867,19
Dr. Elena Rodas	18,60	32,11
Dr. Jose Masache	25,00	28,82
Dr. Verdy Ferrin	55,97	198,41
Dr. Ivan Aguilar	141,44	141,44
Dr. Carlos Mejía	-	100,00
Total cuentas por cobrar accionistas	20.347,34	35.419,05
Cuentas por Cobrar Empleados	1.980,17	7.314,51
Total Empleados	1.980,17	7.314,51
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	267.175,88	342.712,25

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-10	31-dic-11
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventario Clínica	5.864,07	5.864,07
Inventario Farmacia	23.359,59	18.581,07
Inventario Laboratorio	1.144,12	1.431,18
TOTAL INVENTARIOS	30.367,78	25.876,32

CENTRO DE ESPECIALIDADES MEDICAS S.A. GENESMED
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	31-dic-10	31-dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
12% IVA Crédito Tributario	24.808,18	48.291,37
Impuestos Retenidos (Ret. Fuente)	11.007,23	12.323,89
Anticipo Impuesto Renta	9.013,84	7.665,28
Impuestos Retenidos IVA	1,54	0,00
Impuesto Retenciones fuente	5.756,72	5.756,72
Anticipo Impuesto a la Renta	7.142,01	17.813,93
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	57.729,52	97.851,19

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	31-dic-10	ADICIONES / RECLASIFICACION	31-dic-11
	VALOR US\$		VALOR US\$
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	268.595,17	-	268.595,17
Construcciones en Proceso	1.262.973,32	879,44	1.263.852,76
TOTAL NO DEPRECIABLES	1.531.568,49	879,44	1.532.447,93
DEPRECIABLES			
Equipos Médicos	255.027,52	31.156,43	286.183,95
Muebles y Enseres	58.923,50	17.788,38	76.711,88
Equipo de Oficina	7.361,04	2.615,20	9.976,24
Equipo de computación	41.064,76	9.995,71	51.060,47
Instalaciones de Clínica	48.196,40	0,00	48.196,40
Otros Activos	698,80	0,00	698,80
Instrumental Médico Quirúrgico	8.282,46	-69,02	8.213,44
Implementos y Accesorios Clínica	9.427,92	-3.155,30	6.272,62
TOTAL DEPRECIABLES	428.982,40	58.331,40	487.313,80
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Equipos Médicos	-216.013,97	-12.512,68	-228.526,65
Muebles y Enseres	-42.766,11	-3.743,91	-46.510,02
Equipo de Oficina	-6.223,66	-486,13	-6.709,79
Equipo de computación	-28.403,32	-4.458,17	-32.861,49
Instalaciones de Clínica	-35.674,38	-	-35.674,38
Instrumental Médico Quirúrgico	-4.100,14	-968,01	-5.068,15
Implementos y Accesorios Clínica	-6.920,80	2.528,04	-4.392,76
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-340.102,38	-19.640,86	-359.743,24
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1.620.448,51	39.569,98	1.660.018,49

9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	31-dic-10	31-dic-11
	VALOR US\$	VALOR US\$
Dr. Luis Alcívar	314.898,75	314.898,75
Juicio SRI		11.096,94
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	314.898,75	325.995,69