

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con Normas "NIIF"  
Correspondientes al periodo terminado**

---

<b><i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</i></b>
---

***CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA  
CENESMED S.A.***

*En dólares Americanos*

---

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

- Estados Financieros*
- Notas a los Estados Financieros*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	NOTAS	Al 31 de Diciembre		
		2012	2013	
		US\$	US\$	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	90.168,91	34.463,38
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	522.453,32	768.331,17
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	323.138,15	317.971,44
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8	(30.724,61)	(1.971,88)
10103	Inventarios	9	18.979,58	26.539,44
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	12.053,54	31.970,10
10108	Otros activos Corrientes	11	39.048,63	-
	Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	-	2.338.124,07
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>975.117,52</b>	<b>3.515.427,72</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	13	1.767.481,65	266.454,62
1020112	(-)Depreciación Acumulada	13	(160.592,02)	(178.033,45)
10207	Otros activos no corriente	14	91.628,88	91.628,88
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.698.518,51</b>	<b>180.050,05</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.673.636,03</b> ✓	<b>3.695.477,77</b> ✓
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	15	612.085,61	626.504,75
20107	Otras Obligaciones Corrientes	16	12.922,08	102.792,59
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	55.418,28	15.183,99
20113	Otras Pasivos Corrientes	18	28.707,08	265,24
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>709.133,05</b> ✓	<b>744.746,57</b> ✓
	<b>Suman y pasan ....</b>		<b>709.133,05</b>	<b>744.746,57</b>

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2012	2013
<b>Suman y Vienen.....</b>			709.133,05 ✓	744.746,57 ✓
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	19	22.900,75	22.900,75
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	20	1.110.228,88	1.246.492,40
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	21	9.256,00	7.156,00
20210	Otros Pasivos No Corrientes	22	470.068,54	1.565.960,99
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>1.612.454,17</b>	<b>2.842.510,14</b> ✓
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.321.587,22</b>	<b>3.587.256,71</b> ✓
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	23	183.780,00	183.780,00
30401	Reserva Legal	24	10.689,52	10.689,52
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	24	7.822,21	7.822,21
<b>306</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	25		
30601	Ganancias acumuladas		88.308,40	142.143,25
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(73.589,70)	(25.710,51)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	(47.879,19)
30604	Reserva de capital		81.203,52	81.203,52
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	26		
30701	Ganancia neta del Período	RI	53.834,85	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	(243.827,74) ✓
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>352.048,80</b>	<b>108.221,06</b> ✓
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			<b>2.673.636,03</b>	<b>3.695.477,77</b>
			<b>0,00</b>	-

*Joffre Galvan*  
**Ing. JOFFRE GALVAN**  
**C.I. 1715773048**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

*Monica Del Carmen De Vacas*  
**MONICA DEL CARMEN DE VACAS**  
**RUC: 1705884748001**  
**CONTADORA**

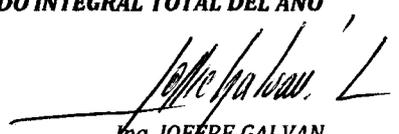
**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**

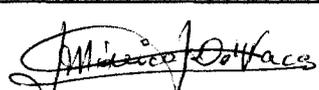
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

		<u>Diciembre</u>	
		2012	2013
	Notas		
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas Netas	1.364.138,40	1.435.190,13
<b>41</b>	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.364.138,40</b>	<b>1.435.190,13</b>
<b>51</b>	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
	Costo de venta y producción	245.646,01	287.795,41
<b>42</b>	<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>1.118.492,39</b>	<b>1.147.394,72</b>
<b>43</b>	<b>Otros Ingresos</b>	-	19.873,07
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
5201	Gastos de ventas	-	-
5202	Gastos de Administración	1.032.345,17	1.018.800,05
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>1.032.345,17</b>	<b>1.018.800,05</b>
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	-	2,25
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	-	<b>2,25</b>
<b>5204</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		374.893,50
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>86.147,22</b>	<b>(226.428,01)</b> ✓
<b>61</b>	15% Participación a Trabajadores	(12.922,08)	-
<b>62</b>	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>73.225,14</b>	<b>(226.428,01)</b>
<b>63</b>	Impuesto a la Renta	(19.390,28)	(17.399,73) ✓
<b>64</b>	<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>53.834,85</b>	<b>(243.827,74)</b>
<b>65</b>	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
<b>66</b>	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
<b>67</b>	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>53.834,85</b>	<b>(243.827,74)</b>
<b>81</b>	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	-	-
<b>82</b>	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>53.834,85</b>	<b>(243.827,74)</b>

  
**Ing. JOFFRE GALVAN**  
 C.I. 1715773048  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**MÓNICA DEL CARMEN DE VACAS**  
 RUC: 1705884748001  
 CONTADORA

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANZA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	301 183.780,00	302 -	30401 10.689,52	30402 7.822,21	30502 -	30601 142.143,25	30602 (25.710,51)	30603 (47.879,19)	30604 81.203,52	30701 -	30702 (243.827,74)	108.221,06		
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	183.780,00	-	10.689,52	7.822,21	-	88.308,40	(73.589,70)	-	81.203,52	53.834,85	-	352.048,80		
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	183.780,00	-	10.689,52	7.822,21	-	88.308,40	(73.589,70)	-	81.203,52	53.834,85	-	352.048,80		
<b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	-	0,00	-	53.834,85	47.879,19	(47.879,19)	-	(53.834,85)	(243.827,74)	(243.827,74)		
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Otros cambios	-	-	-	-	-	53.834,85	47.879,19	(47.879,19)	-	(53.834,85)	-	-		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(243.827,74)	(243.827,74)		

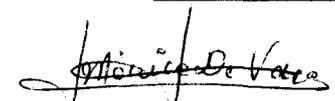
**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO****Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013***(Expresado en Dólares)*2013

		<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(419.911,72)</b> ✓
950101		<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>	
95010101	P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.189.312,28
95010105	P	Otros cobros por actividades de operación	44.171,85
		<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.233.484,13</b>
950102		<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>	
95010201	N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.621.081,24)
95010203	N	Pagos a y por cuenta de empleados	(12.922,08)
950105	N	Intereses pagados	(2,25)
950107	N	Impuesto a las ganancias pagado	(19.390,28)
950108	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	-
		<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.653.395,85)</b>
9502		<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	
950208	P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-
950209	N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(32.165,59)
950221	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	(30.852,73)
		<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(63.018,32)</b>
9503		<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	
950301	P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	-
950310	D	Otras entradas (salidas) de efectivo	427.224,51
		<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>427.224,51</b>
9505		<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(55.705,53)</b>
9506		<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>90.168,91</b>
9507		<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>34.463,38</b> ✓

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
 (Expresado en Dólares)

		2013
	<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
96	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(226.428,01)</b> ✓
97	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17.441,43
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	-
9708 D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
9709 D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
9710 D	Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
	<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>17.441,43</b>
		<b>(208.986,58)</b>
98	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(245.877,85)
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	24.298,78
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	(7.559,86)
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	-
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.794,65
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	14.419,14
	<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(210.925,14)</b>
9820	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(419.911,72)</b> ✓

  
**Ing. JOFFRE GALVAN**  
 C.I. 1715773048  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**MONICA DEL CARMEN DE VACAS**  
 RUC: 1705884748001  
 CONTADORA

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.:** (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de agosto del 1997, ante la Notaría Primera del Cantón Quito, Dr. Luis Manrique Suárez Bustamante, e inscrita en el Registro Mercantil en el Tomo 31, el Libro repertorio bajo el No. 637 del 25 de septiembre de 1997.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a brindar servicios especializados en medicina a disposición de Honorable Cuerpo Médico del país o de cualquier otra institución pública o privada o de particulares que requieran de estos servicios.

**PLAZO DE DURACIÓN:** 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 25 de septiembre de 1997.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, Av. Quevedo S/N y Manuelita Sáenz, Edificio Balseca frente al redondel de la Virgen, con RUC: 1791397142001

**CAPITAL SOCIAL:**

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 Notaria 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.

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

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1. Bases de Presentación**

**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*La Gerencia declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.*

*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:*

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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.*
- 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 2013.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.*

## **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 compañía 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 General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*

**2.4. Periodo Contable**

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

**2.5. 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. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES**

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

*CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A., 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 aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;*

*Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:*

- a. *Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- b. *Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. *Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

*CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.*

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

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

##### **4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

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

###### **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

**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. La empresa no ha registrado la provisión para incobrables.

**4.3. Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser usados en el curso normal del negocio, en los servicios prestados, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente deberán valorarse a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

**4.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

**4.5. Propiedad, Planta y Equipo**

• **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.*

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

*La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:*

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Otras propiedades</i>	<i>10 años</i>

**4.6. 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, 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 se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.*

*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 si existiere.*

*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 caso de aplicar.*



**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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.*

**4.7. 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 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.*

**4.8. Cuentas Relacionadas**

*Las cuentas relacionadas 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.*

*Posteriormente, deberán valorizarse a su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.*

**4.9. Provisiones**

*Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.10. Participación a trabajadores**

*La Compañía no reconoce el 15% de participación de los trabajadores por cuanto tiene pérdida en el presente ejercicio.*

**4.11. Impuesto a las Ganancias**

*El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.*

- **Impuesto corriente**

*El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).*

*La empresa presenta pérdidas en el presente ejercicio económico, pero causa impuesto por efecto de los gastos no deducibles.*

**4.12. Beneficios a los empleados**

*Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.*

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.*

*La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2012 y 2013.*

**4.13. 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 compañía 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*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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.*

**4.14. Reconocimiento de costos**

*Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

**4.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*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 bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.*

**4.16. 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.*

**4.17. Estado de Flujos de efectivo**

*Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

#### **4.18. Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

#### **4.19. Ventas a créditos**

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía debe analizar ésta normativa.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 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.

  
Ing. JOFFRE GALVAN

C.I. 1715773048

REPRESENTANTE LEGAL

  
MÓNICA DEL CÁRMEN DE VACAS

RUC: 1705884748001

CONTADORA

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**6 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Caja Chica		1.070,00
	Caja General		2.212,46
	<b>Subtotal Caja</b>	-	<b>3.282,46</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Banco Pichincha Cta. 3827904900	90.168,91	31.180,92
	<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>90.168,91</b>	<b>31.180,92</b>
<b>10101</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>90.168,91</b>	<b>34.463,38</b>

**7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses (1)	522.453,32	768.331,17
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	316.119,77	316.028,75
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	7.018,38	1.942,69
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>845.591,47</b>	<b>1.086.302,61</b>

**8 1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
1010209	Provisión Cuentas Incobrables (2)	(30.724,61)	(1.971,88)
<b>10102</b>	<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>(30.724,61)</b>	<b>(1.971,88)</b>

**9 10103 INVENTARIOS dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
1010306	Inv. De producto terminado y mercadería en almacén-comprados a terceros	18.979,58	26.539,44
<b>10103</b>	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>18.979,58</b>	<b>26.539,44</b>

**10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	1.337,94	2.052,12
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	10.715,60	19.127,00
1010502	Crédito Tributario I.R. a favor de la empresa		10.715,60
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		75,38
<b>10105</b>	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>12.053,54</b>	<b>31.970,10</b>

**11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
10108	Otros Activos Corrientes	39.048,63	
<b>10108</b>	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>39.048,63</b>	-

**12 10206 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
10107	Activos mantenidos para la venta (Construcciones en proceso)		
	Transferencia de terrenos		268.595,17
	Transferencia de Construcciones en curso		1.264.597,44
	Movimiento del ejercicio 2013 (adjuntar documentos)		804.931,46
<b>10107</b>	<b>TOTAL ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS (3)</b>	-	<b>2.338.124,07</b>

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**13 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VALOR USD</b>
1020101	Terrenos	268.595,17	(268.595,17)	
1020103	Construcción en Curso	1.264.597,44	(1.264.597,44)	
1020105	Muebles y Enseres	44.432,21	11.538,22	55.970,43
1020106	Máquinas y Equipos	173.297,72	4.213,34	177.511,06
1020108	Equipo de Computación	16.559,11	2.737,46	19.296,57
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	13.676,56	13.676,56
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>1.767.481,65</b>	<b>(1.501.027,03)</b>	<b>266.454,62</b>
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(160.592,02)	(17.441,43)	(178.033,45)
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(160.592,02)</b>	<b>(17.441,43)</b>	<b>(178.033,45)</b>
<b>10201</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>1.606.889,63</b>	<b>(1.518.468,46)</b>	<b>88.421,17</b>

**14 10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
1020704	Otras Inversiones	91.628,88	91.628,88
<b>10207</b>	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>91.628,88</b>	<b>91.628,88</b>

**15 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2010301	Proveedores Locales	612.085,61	626.504,75
<b>20103</b>	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>612.085,61</b>	<b>626.504,75</b>

**16 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2010701	Con la Administración Tributaria		36.297,22
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		17.399,73
2010703	Obligaciones con el IESS		5.791,88
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		43.303,76
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	12.922,08	-
<b>20107</b>	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>12.922,08</b>	<b>102.792,59</b>

**17 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	55.418,28	15.183,99
<b>20108</b>	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>55.418,28</b>	<b>15.183,99</b>

**18 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20113	Otras cuentas por pagar	28.707,08	265,24
<b>20113</b>	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>28.707,08</b>	<b>265,24</b>

**19 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS** dic-12 dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Superintendencia de bancos	22.900,75	22.900,75
<b>20203</b>	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>22.900,75</b>	<b>22.900,75</b>

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**20 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020401	<b>Cuentas por pagar relacionadas locales (4)</b>		
	Cuentas por pagar accionistas		136.263,52
	Aportes futuras capitalizaciones (A)	304.571,01	304.571,01
	Anticipo compra parqueaderos	38.234,83	38.234,83
	Anticipo compra de consultorios	731.348,31	731.348,31
	Cuentas por pagar médicos	36.074,73	36.074,73
2020401	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>1.110.228,88</b>	<b>1.246.492,40</b>

**21 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020701	Provisión Jubilación Patronal	6.533,00	6.533,00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	2.723,00	623,00
20207	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>9.256,00</b>	<b>7.156,00</b>

**22 20210 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>Verzam Cía. Ltda. (5)</b>		
	Movimientos del 2014		
	Registro en activos disponibles para la venta (diario CGL4665)		804.931,46
	Saldo del ejercicio anterior por respaldar	470.068,54	532.224,79
	<b>Subtotal Verzam Cía. Ltda.</b>	<b>470.068,54</b>	<b>1.337.156,25</b>
	SRI Juicio		228.804,74
20210	<b>TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>470.068,54</b>	<b>1.565.960,99</b>

**23 301 CAPITAL SOCIAL dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
30101	Capital Suscrito o asignado	183.780,00	183.780,00
301	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>183.780,00</b>	<b>183.780,00</b>

**24 RESERVAS dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
30401	Reserva Legal	10.689,52	10.689,52
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	7.822,21	7.822,21
304	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>18.511,73</b>	<b>18.511,73</b>

**25 RESULTADOS ACUMULADOS dic-12 dic-13**

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
30601	Ganancias acumulados	88.308,40	142.143,25
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(73.589,70)	(25.710,51)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF		(47.879,19)
30604	Reserva de Capital	81.203,52	81.203,52
306	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>95.922,22</b>	<b>149.757,07</b>

**26 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-12 dic-13**

<b>Código</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
30701	Ganancia neta del Periodo	53.834,85	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(228.631,64)
307	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>53.834,85</b>	<b>(228.631,64)</b>

A

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SOCIEDAD ANÓNIMA CENESMED S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

27      41      **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**      dic-12      dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
4102	Prestación de Servicios	1.354.594,98	1.308.964,87
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	9.543,42	287.921,69
4111	(-) Devolución en Ventas		(161.696,43)
<b>41</b>	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.364.138,40</b>	<b>1.435.190,13</b>

28      43      **OTROS INGRESOS**      dic-12      dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
4305	Otras Rentas		19.873,07
<b>43</b>	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>-</b>	<b>19.873,07</b>

29      51      **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**      dic-12      dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía		
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	90.445,05	314.334,85
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(18.979,58)	(26.539,44)
510408	Otros Costos de producción	174.180,54	
<b>51</b>	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>245.646,01</b>	<b>287.795,41</b>

30      5202      **GASTOS DE ADMINISTRACION**      dic-12      dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Gastos de Administración	1.032.345,17	1.018.800,05
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>1.032.345,17</b>	<b>1.018.800,05</b>

31      5203      **GASTOS FINANCIEROS**      dic-12      dic-13

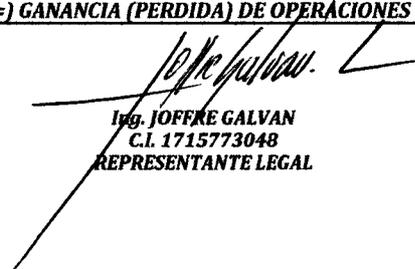
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
520302	Comisiones		2,25
<b>5203</b>	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>	<b>2,25</b>

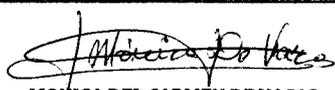
32      5204      **OTROS GASTOS**      dic-12      dic-13

<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
520402	Otros Gastos		374.893,50
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>-</b>	<b>374.893,50</b>

33      **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**      dic-12      dic-13

<b>Casillero Súper</b>	<b>Casillero SRI</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
60	801/802	<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>86.147,22</b>	<b>(226.428,01)</b>
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(12.922,08)	-
	804	(-) 100% Dividendos Exentos		(7.538,45)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	11.080,44	243.982,94
<b>62</b>	<b>819</b>	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>84.305,58</b>	<b>10.016,48</b>
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%) - IMPUESTO MINIMO	(19.390,28)	(17.399,73)
<b>64</b>		<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>53.834,85</b>	<b>(243.827,74)</b>
<b>67</b>		<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>53.834,85</b>	<b>(243.827,74)</b>

  
**Ing. JOFFRE GALVAN**  
**C.I. 1715773048**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**MONICA DEL CARMEN DE VACAS**  
**RUC: 1705884748001**  
**CONTADORA**