

# **ESTADOS FINANCIEROS**

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

---

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

***CLINMEYD S.A.***

***En dólares Americanos***

---

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

- Estados Financieros***
- Notas a los Estados Financieros***

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

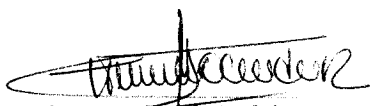
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|         |                                            | Al 31 de Diciembre |            |              |
|---------|--------------------------------------------|--------------------|------------|--------------|
|         |                                            | NOTAS              | 2012       | 2013         |
|         |                                            |                    | US\$       | US\$         |
| 1       | ACTIVO                                     |                    |            |              |
| 101     | ACTIVO CORRIENTE                           |                    |            |              |
| 10101   | Efectivo y equivalentes del efectivo       | 6                  | -          | 229.204,76   |
| 10102   | Activos Financieros                        |                    |            |              |
| 10102   | Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes   | 7                  | 33.253,46  | 485.551,71   |
| 10102   | Otras Cuentas por Cobrar                   | 7                  | -          | 14.295,45    |
| 10103   | Inventarios                                | 8                  | 12.312,89  | 100.448,00   |
| 10104   | Servicios y Otros Pagos Anticipados        | 9                  | -          | 189.031,24   |
| 10105   | Activos por Impuestos Corrientes           | 10                 | 19.729,26  | 37.818,17    |
|         | TOTAL ACTIVO CORRIENTE                     |                    | 65.295,61  | 1.056.349,33 |
| 102     | ACTIVO NO CORRIENTE                        |                    |            |              |
| 10201   | Propiedad, Planta y Equipo                 | 11                 | 15.914,01  | 316.690,86   |
| 1020112 | (-)Depreciación Acumulada                  | 11                 | (9.333,93) | (20.447,37)  |
| 10204   | Activo Intangible                          | 12                 | 83.951,77  | 3.100,00     |
| 10205   | Activos por Impuestos Diferidos            | 13                 | -          | 67.161,42    |
|         | TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                  |                    | 90.531,85  | 366.504,91   |
| 1       | TOTAL ACTIVO                               |                    | 155.827,46 | 1.422.854,24 |
| 2       | PASIVO                                     |                    |            |              |
| 201     | PASIVO CORRIENTE                           |                    |            |              |
| 20103   | Cuentas y Documentos por pagar             | 14                 | 14.895,00  | 581.973,41   |
| 20104   | Obligaciones con Instituciones Financieras | 15                 | 18.911,71  | 72.026,86    |
| 20107   | Otras Obligaciones Corrientes              | 16                 | 217,75     | 124.992,92   |
| 20110   | Anticipo de Clientes                       | 17                 | 19.569,56  | -            |
|         | TOTAL PASIVO CORRIENTE                     |                    | 53.594,02  | 778.993,19   |
|         | Suman y pasan....                          |                    | 53.594,02  | 778.993,19   |

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**CLINMEYD 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         |
| Suman y Vienen.....            |                                            |                    | 53.594,02   | 778.993,19   |
| 202                            | PASIVO NO CORRIENTE                        |                    |             |              |
| 20203                          | Obligaciones con Instituciones Financieras | 18                 | 7.981,50    | 642.476,83   |
| 20210                          | Otros Pasivos No Corrientes                | 19                 | 100.773,00  | -            |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE      |                                            |                    | 108.754,50  | 642.476,83   |
|                                |                                            |                    |             |              |
| 2                              | TOTAL PASIVO                               |                    | 162.348,52  | 1.421.470,02 |
|                                |                                            |                    |             |              |
| 301                            | PATRIMONIO NETO                            |                    |             |              |
| 30101                          | Capital Suscrito o Asignado                | 20                 | 4.000,00    | 4.000,00     |
| 302                            | Aportes para futuras capitalizaciones      | 21                 | 4.772,13    | 4.772,13     |
| 306                            | RESULTADOS ACUMULADOS                      | 22                 |             |              |
| 30602                          | (-) Pérdidas Acumuladas                    |                    | (15.705,68) | (15.293,19)  |
| 307                            | RESULTADOS DEL EJERCICIO                   | 23                 |             |              |
| 30701                          | Ganancia neta del Período                  | RI                 | 412,49      | 7.905,28     |
| TOTAL PATRIMONIO NETO          |                                            |                    | (6.521,06)  | 1.384,22     |
|                                |                                            |                    |             |              |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO |                                            |                    | 155.827,46  | 1.422.854,24 |
|                                |                                            |                    |             |              |
|                                |                                            |                    | -           | -            |

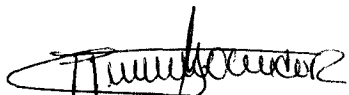
  
María Rosa Obando Rodríguez  
GERENTE GENERAL  
Cl.: 1713041547

  
Guillermo Javier Borja Baltan  
CONTADOR GENERAL  
Ruc:1708984743001

## CLINMEYD 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)**

|                                                 |                                                                                                         | Notas | Diciembre         |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|---------------------|
|                                                 |                                                                                                         |       | 2012              | 2013                |
| <b><u>INGRESOS</u></b>                          |                                                                                                         |       |                   |                     |
| <b>41</b>                                       | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                                                               |       |                   |                     |
| 4101                                            | Ventas Netas                                                                                            | 24    | 516.294,99        | 1.338.283,23        |
| <b>41</b>                                       | <b>VENTAS NETAS</b>                                                                                     |       | <b>516.294,99</b> | <b>1.338.283,23</b> |
| <b>51</b>                                       | <b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>                                                                 |       |                   |                     |
|                                                 | Costo de venta y producción                                                                             | 26    | 61.937,00         | 1.017.693,15        |
| <b>42</b>                                       | <b>GANANCIA BRUTA</b>                                                                                   |       | <b>454.357,99</b> | <b>320.590,08</b>   |
| <b>43</b>                                       | <b>Otros Ingresos</b>                                                                                   | 25    | -                 | 450.790,71          |
| <b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b> |                                                                                                         |       |                   |                     |
| 5202                                            | Gastos de Administración                                                                                | 27    | 449.849,48        | 729.176,37          |
|                                                 | <b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>                                                          |       | <b>449.849,48</b> | <b>729.176,37</b>   |
| <b>5203</b>                                     | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                               | 28    |                   |                     |
|                                                 | Interés, comisiones de Operaciones Financieras                                                          |       | 3.878,27          | 17.737,52           |
|                                                 | <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                         |       | <b>3.878,27</b>   | <b>17.737,52</b>    |
| <b>60</b>                                       | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b> | 29    | <b>630,24</b>     | <b>24.466,90</b>    |
| <b>61</b>                                       | <b>15% Participación a Trabajadores</b>                                                                 | 29    | <b>(94,54)</b>    | <b>(3.670,03)</b>   |
| <b>62</b>                                       | <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>                                                            |       | <b>535,70</b>     | <b>20.796,87</b>    |
| <b>63</b>                                       | <b>Impuesto a la Renta</b>                                                                              | 29    | <b>(123,21)</b>   | <b>(12.891,59)</b>  |
| <b>64</b>                                       | <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>                        |       | <b>412,49</b>     | <b>7.905,28</b>     |
| <b>67</b>                                       | <b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                                                |       | <b>412,49</b>     | <b>7.905,28</b>     |
| <b>82</b>                                       | <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>                                                                 |       | <b>412,49</b>     | <b>7.905,28</b>     |

  
 María Rosa Orlando Rodríguez  
 GERENTE GENERAL  
 Cl.: 1713041547

  
 Guillermo Javier Borja Baltan  
 CONTADOR GENERAL  
 Ruc:1708984743001

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                            | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESULTADOS ACUMULADOS   | RESULTADOS DEL EJERCICIO  | TOTAL PATRIMONIO |
|---------------------------------------------------------------------|--------|----------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                     |        |                |                                                            | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO |                  |
|                                                                     |        | 301            | 302                                                        | 30602                   | 30701                     |                  |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO                                          | 99     | 4.000,00       | 4.772,13                                                   | (15.293,19)             | 7.905,28                  | 1.384,22         |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                    |        |                |                                                            |                         |                           |                  |
|                                                                     | 9901   | 4.000,00       | 4.772,13                                                   | (15.705,68)             | 412,49                    | (6.521,06)       |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR                                | 990101 | 4.000,00       | 4.772,13                                                   | (15.705,68)             | 412,49                    | (6.521,06)       |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:                                   | 9902   | -              | -                                                          | 412,49                  | 7.492,79                  | 7.905,28         |
| Dividendos                                                          | 990204 |                |                                                            |                         |                           | -                |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           | 990205 |                |                                                            | -                       |                           | -                |
| Otros cambios                                                       | 990209 |                |                                                            | 412,49                  | (412,49)                  | -                |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | 990210 |                |                                                            |                         | 7.905,28                  | 7.905,28         |

  
**María Rosa Obando Rodríguez**  
 GERENTE GENERAL  
 Cl.: 1713041547

  
**Guillermo Javier Bofia Baltan**  
 CONTADOR GENERAL  
 Ruc: 1708984743001

*\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

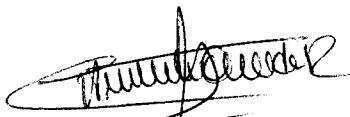
**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
(Expresado en Dólares)

|          |                                                                                            | <u>2012</u>         | <u>2013</u>           |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| 9501     | <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>          | <b>(93.738,54)</b>  | <b>(13.887,57)</b>    |
| 950101   | <b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>                                       |                     |                       |
| 95010101 | <b>P</b> Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios                | 531.121,06          | 885.984,98            |
| 95010105 | <b>P</b> Otros cobros por actividades de operación                                         | 18.911,71           | 503.905,86            |
|          | <b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>                                 | <b>550.032,77</b>   | <b>1.389.890,84</b>   |
| 950102   | <b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>                                        |                     |                       |
| 95010201 | <b>N</b> Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios                         | (639.234,65)        | (1.385.823,14)        |
| 95010203 | <b>N</b> Pagos a y por cuenta de empleados                                                 | (10,64)             | (94,54)               |
| 950105   | <b>N</b> Intereses pagados                                                                 | (3.878,27)          | (17.737,52)           |
| 950107   | <b>N</b> Impuesto a las ganancias pagado                                                   | (647,75)            | (123,21)              |
|          | <b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>                                  | <b>(643.771,31)</b> | <b>(1.403.778,41)</b> |
| 9502     | <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>          |                     |                       |
| 950208   | <b>P</b> Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo                                |                     | 80.851,77             |
| 950209   | <b>N</b> Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo                                       |                     | (300.776,85)          |
| 950221   | <b>D</b> Otras entradas (salidas) de efectivo                                              |                     | (171.477,92)          |
|          | <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>    | <b>-</b>            | <b>(391.403,00)</b>   |
| 9503     | <b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>       |                     |                       |
| 950304   | <b>P</b> Financiación por préstamos a largo plazo                                          | 7.981,50            | 634.495,33            |
| 950310   | <b>D</b> Otras entradas (salidas de efectivo)                                              | 85.757,04           | -                     |
|          | <b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b> | <b>93.738,54</b>    | <b>634.495,33</b>     |
| 9505     | <b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>                | <b>-</b>            | <b>229.204,76</b>     |
| 9506     | <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>                    | <b>-</b>            | <b>-</b>              |
| 9507     | <b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>                        | <b>-</b>            | <b>229.204,76</b>     |

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**CLINMEYD 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)

|      |                                                                                       | <u>2012</u>        | <u>2013</u>        |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|      | <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>630,24</b>      | <b>24.466,90</b>   |
| 97   | <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                     |                    |                    |
| 9701 | <b>D Ajustes por gasto de depreciación y amortización</b>                             | 2.577,44           | 11.113,44          |
| 9711 | <b>D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</b>                             |                    | 3.543,50           |
|      | <b>TOTAL AJUSTES</b>                                                                  | <u>2.577,44</u>    | <u>14.656,94</u>   |
|      |                                                                                       | <b>3.207,68</b>    | <b>39.123,84</b>   |
| 98   | <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                  |                    |                    |
| 9801 | <b>D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</b>                      | 14.826,07          | (452.298,25)       |
| 9802 | <b>D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</b>                         | (78.852,81)        | (221.415,60)       |
| 9803 | <b>D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores</b>                         |                    |                    |
| 9804 | <b>D (Incremento) disminución en inventarios</b>                                      | (1.298,11)         | (88.135,11)        |
| 9805 | <b>D (Incremento) disminución en otros activos</b>                                    |                    | -                  |
| 9806 | <b>D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</b>                    | (22.111,87)        | 53.115,15          |
| 9807 | <b>D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</b>                          | (28.421,21)        | 88.643,99          |
| 9810 | <b>D Incremento (disminución) en otros pasivos</b>                                    | 18.911,71          | 567.078,41         |
|      | <b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                           | <u>(96.946,22)</u> | <u>(53.011,41)</u> |
| 9820 | <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operaci</b> | <u>(93.738,54)</u> | <u>(13.887,57)</u> |
|      |                                                                                       |                    | <u>0,00</u>        |

  
**María Rosa Obando Rodríguez**  
**GERENTE GENERAL**  
CI.: 1713041547

  
**Guillermo Javier Borja Baltan**  
**CONTADOR GENERAL**  
Ruc:1708984743001

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2013**

---

**CLINMEYD S.A.**

**En dólares Americanos**

---



**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CLINMEYD S.A.:** *(En adelante “La compañía”)* Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 15 de Septiembre del 1999, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 12 de enero del 2000.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a la dirección y administración de clínicas y hospitales, el asesoramiento y equipamiento de clínicas y hospitales.

**PLAZO DE DURACIÓN:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 12 de enero del 2000.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Av. De la Prensa N 58-154 y Av. Vaca de Castro.

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito con RUC: 1791712633001.

**FORMA LEGAL:** Sociedad Anónima.

**ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA**

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

**2. BASES DE PRESENTACION 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.

La administración 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.

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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 de la 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*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

5. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros

#### **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**

**CLINMEYD 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

**CLINMEYD 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.*

*CLINMEYD 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 bienes 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*

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se 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 ha registrado la provisión para incobrables.*

**4.3. Inventarios**

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan 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.*

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

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- **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> |
|-----------------------|------------------|
| Muebles y Enseres     | 10 años          |
| Máquinas y Equipos    | 10 años          |
| Equipo de Computación | 3 años           |

#### **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.

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

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*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. Obligaciones con Instituciones Financieras**

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

*Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, 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).*

**4.10. Participación a trabajadores**

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

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**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 imponibles 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%).*

**4.12. 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 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.*

**4.13. Reconocimiento de costos**

*Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

**4.14. 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.*

**4.15. 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*



**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

**4.16. 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:

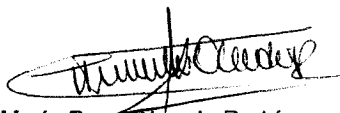
- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **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; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**4.17. 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.

**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.

  
María Rosa Obando Rodríguez  
GERENTE GENERAL  
Cl.: 1713041547

  
Guillermo Javier Borja Baltan  
CONTADOR GENERAL  
Ruc: 1708984743001

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

**ACTIVO CORRIENTE****6 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

dic-12

dic-13

| CODIGO       | DETALLE                              | VALOR USD | VALOR USD         |
|--------------|--------------------------------------|-----------|-------------------|
|              | Caja Chica                           |           | 1.663,72          |
|              | Caja General                         |           | 5.750,57          |
|              | <b>Subtotal Caja</b>                 | -         | <b>7.414,29</b>   |
|              | <b>BANCOS LOCALES</b>                |           |                   |
|              | Banco Guayaquil                      |           | 221.790,47        |
|              | <b>Subtotal Bancos e Inversiones</b> | -         | <b>221.790,47</b> |
| <b>10101</b> | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | -         | <b>229.204,76</b> |

**7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS**

dic-12

dic-13

| CODIGO    | DETALLE                                            | VALOR USD        | VALOR USD         |
|-----------|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|           | <b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b> |                  |                   |
| 101020502 | De actividades ordinarias que no generan intereses |                  | 485.551,71        |
| 1010206   | Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas           | 33.253,46        |                   |
| 1010208   | Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas           |                  | 14.295,45         |
|           | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                   | <b>33.253,46</b> | <b>499.847,16</b> |

**8 10103 INVENTARIOS**

dic-12

dic-13

| COSTO  | CODIGO       | DETALLE                                                                   | VALOR USD        | VALOR USD         |
|--------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| 510104 | 1010306      | Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros | 12.312,89        | 100.448,00        |
|        | <b>10103</b> | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                                                  | <b>12.312,89</b> | <b>100.448,00</b> |

**9 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

dic-12

dic-13

| CODIGO       | DETALLE                                          | VALOR USD | VALOR USD         |
|--------------|--------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 1010403      | Anticipo a Proveedores                           |           | 189.031,24        |
| <b>10104</b> | <b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | -         | <b>189.031,24</b> |

**10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-12

dic-13

| CODIGO       | DETALLE                                              | VALOR USD        | VALOR USD        |
|--------------|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1010503      | Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario | 19.729,26        | 37.818,17        |
| <b>10105</b> | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>        | <b>19.729,26</b> | <b>37.818,17</b> |

**ACTIVO NO CORRIENTE****11 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

dic-12

dic-13

| CODIGO       | DETALLE                                                 | VALOR USD         | ADICIONES (RETIROS) | VALOR USD          |
|--------------|---------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| 1020105      | Muebles y Enseres                                       | 6.736,43          | 51.570,38           | 58.306,81          |
| 1020106      | Máquinas y Equipos                                      | 2.603,98          | 225.262,47          | 227.866,45         |
| 1020108      | Equipo de Computación                                   | 6.573,60          | 23.944,00           | 30.517,60          |
|              | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>15.914,01</b>  | <b>300.776,85</b>   | <b>316.690,86</b>  |
| 1020112      | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (9.333,93)        | (11.113,44)         | (20.447,37)        |
|              | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>(9.333,93)</b> | <b>(11.113,44)</b>  | <b>(20.447,37)</b> |
| <b>10201</b> | <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>                 | <b>6.580,08</b>   | <b>289.663,41</b>   | <b>296.243,49</b>  |

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

12 10204 ACTIVOS INTANGIBLES

dic-12

dic-13

| CODIGO  | DETALLE                              | VALOR USD | VALOR USD |
|---------|--------------------------------------|-----------|-----------|
| 1020403 | Activos de Exploración y Explotación | 83.951,77 | 3.100,00  |
| 10204   | TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES            | 83.951,77 | 3.100,00  |

13 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

dic-12

dic-13

| CODIGO  | DETALLE                               | VALOR USD | VALOR USD |
|---------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| 1020501 | Activo diferido                       |           | 67.161,42 |
| 10205   | TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00      | 67.161,42 |

**PASIVO CORRIENTE**14 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-12

dic-13

| CODIGO  | DETALLE                              | VALOR USD | VALOR USD  |
|---------|--------------------------------------|-----------|------------|
| 2010301 | Proveedores Locales                  | 14.895,00 | 581.973,41 |
| 20103   | TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 14.895,00 | 581.973,41 |

15 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-12

dic-13

LOCALES

| CODIGO  | DETALLE                                | VALOR USD | VALOR USD |
|---------|----------------------------------------|-----------|-----------|
| 2010401 | Obligaciones Bancos locales            |           |           |
|         | Banco                                  | 18.911,71 | 72.026,86 |
| 2010401 | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES | 18.911,71 | 72.026,86 |

16 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-12

dic-13

| CODIGO  | DETALLE                                        | VALOR USD | VALOR USD  |
|---------|------------------------------------------------|-----------|------------|
| 2010701 | Con la Administración Tributaria               |           | 19.967,69  |
| 2010702 | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | 123,21    | 12.891,59  |
| 2010703 | Obligaciones con el IESS                       |           | 16.480,01  |
| 2010704 | Por Beneficios de Ley a empleados              |           | 71.983,60  |
| 2010705 | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 94,54     | 3.670,03   |
| 20107   | TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES            | 217,75    | 124.992,92 |

17 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-12

dic-13

| CODIGO | DETALLE                    | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|----------------------------|-----------|-----------|
| 20110  | Anticipo de Clientes       | 19.569,56 |           |
| 20110  | TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES | 19.569,56 | -         |

**PASIVO NO CORRIENTE**18 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-12

dic-13

Locales

| CODIGO  | DETALLE                                                  | VALOR USD | VALOR USD  |
|---------|----------------------------------------------------------|-----------|------------|
| 2020301 | Obligaciones Bancos locales                              |           |            |
|         | Banco                                                    | 7.981,50  | 642.476,83 |
| 20203   | TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES | 7.981,50  | 642.476,83 |

19 20210 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-12

dic-13

| CODIGO | DETALLE                  | VALOR USD  | VALOR USD |
|--------|--------------------------|------------|-----------|
| 20210  | Otros Pasivos            | 100.773,00 |           |
| 20210  | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 100.773,00 | -         |

**PATRIMONIO**

20 301 CAPITAL SOCIAL

dic-12

dic-13

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

| CODIGO | DETALLE                           | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|-----------------------------------|-----------|-----------|
| 30101  | Capital Suscrito o asignado       |           |           |
|        | Calderón Christian                | 800,00    | 800,00    |
|        | Calderón Jose Luis                | 800,00    | 800,00    |
|        | Calderón Patricio                 | 800,00    | 800,00    |
|        | Calderón Miguel                   | 800,00    | 800,00    |
|        | Aguayo Federico                   | 400,00    | 400,00    |
|        | Aguayo Juan Pablo                 | 400,00    | 400,00    |
| 301    | TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 4.000,00  | 4.000,00  |

21 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-12

dic-13

| CODIGO | DETALLE                                | VALOR USD | VALOR USD |
|--------|----------------------------------------|-----------|-----------|
|        | Aportes futuras capitalizaciones       | 4.772,13  | 4.772,13  |
| 302    | TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | 4.772,13  | 4.772,13  |

22 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-12

dic-13

| CODIGO | DETALLE                     | VALOR USD   | VALOR USD   |
|--------|-----------------------------|-------------|-------------|
| 30602  | (-) Pérdidas Acumuladas     | (15.705,68) | (15.293,19) |
| 306    | TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | (15.705,68) | (15.293,19) |

23 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-12

dic-13

| Código | DETALLE                        | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
|--------|--------------------------------|------------|------------|
| 30701  | Ganancia neta del Período      | 412,49     | 7.905,28   |
| 307    | TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | 412,49     | 7.905,28   |

**CUENTA DE INGRESOS**

24 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-12

dic-13

| CODIGO | DETALLE                                  | VALOR USD  | VALOR USD    |
|--------|------------------------------------------|------------|--------------|
| 4101   | Ventas de Bienes                         | 516.294,99 | 1.338.283,23 |
| 41     | TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 516.294,99 | 1.338.283,23 |

25 43 OTROS INGRESOS

dic-12

dic-13

| CODIGO | DETALLE              | VALOR USD | VALOR USD  |
|--------|----------------------|-----------|------------|
| 4305   | Otras Rentas         |           | 450.790,71 |
| 43     | TOTAL OTROS INGRESOS | -         | 450.790,71 |

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**CUENTA DE COSTOS Y GASTOS**

| 26      | 51     | COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION                                  | dic-12      | dic-13       |
|---------|--------|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| ACTIVO  | CODIGO | DETALLE                                                        | VALOR USD   | VALOR USD    |
| 1010306 | 5101   | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS                     |             |              |
|         | 510101 | (+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía | 11.014,78   | 12.312,89    |
|         | 510102 | (+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.  | 63.235,11   | 656.709,90   |
|         | 510104 | (-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía   | (12.312,89) | (100.448,00) |
|         | 510408 | Otros Costos de producción                                     |             | 449.118,36   |
|         | 51     | TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS                            | 61.937,00   | 1.017.693,15 |

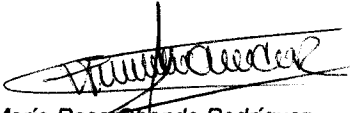
| 27 | 5202     | GASTOS DE ADMINISTRACION                                            | dic-12     | dic-13     |
|----|----------|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|    | CODIGO   | DETALLE                                                             | VALOR USD  | VALOR USD  |
|    | 520201   | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 163.773,01 | 360.173,76 |
|    | 520202   | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 25.128,80  | 52.109,25  |
|    | 520203   | Beneficios sociales e indemnizaciones                               |            | 54.802,62  |
|    | 520204   | Gasto planes de beneficios a empleados                              |            | 3.543,50   |
|    | 520205   | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                | 157.674,82 | 7.076,80   |
|    | 520208   | Mantenimiento y reparaciones                                        | 2.260,24   | 10.976,93  |
|    | 520209   | Arrendamiento operativo                                             | 31.000,00  |            |
|    | 520210   | Comisiones                                                          | 8.267,89   |            |
|    | 520216   | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 10.294,01  | 6.615,15   |
|    | 520218   | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                            | 10.448,00  | 24.240,42  |
|    | 520220   | Impuestos, Contribuciones y otros                                   |            | 70.663,37  |
|    | 520221   | Depreciaciones:                                                     |            |            |
|    | 52022101 | Propiedades, planta y equipo                                        | 2.577,44   | 11.113,44  |
|    | 520228   | Otros gastos                                                        | 38.425,27  | 127.861,13 |
|    |          | Subtotal Gastos de Administración                                   | 449.849,48 | 729.176,37 |
|    |          | Total Gastos de Venta y Administrativos                             | 449.849,48 | 729.176,37 |

| 28 | 5203   | GASTOS FINANCIEROS       | dic-12    | dic-13    |
|----|--------|--------------------------|-----------|-----------|
|    | CODIGO | DETALLE                  | VALOR USD | VALOR USD |
|    | 520301 | Intereses                | 3.878,27  | 949,17    |
|    | 520305 | Otros Gastos Financieros |           | 16.788,35 |
|    | 5203   | Total Gastos Financieros | 3.878,27  | 17.737,52 |

| 29 | CONCILIACIÓN TRIBUTARIA |               | dic-12                                                                   | dic-13    |             |
|----|-------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
|    | Casillero Súper         | Casillero SRI | DETALLE                                                                  | VALOR USD | VALOR USD   |
|    | 60                      | 801/802       | Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la          | 630,24    | 24.466,90   |
|    | 61                      | 803           | (-) 15% Participación a Trabajadores                                     | (94,54)   | (3.670,03)  |
|    |                         | 807           | (+) Gastos no Deducibles Locales                                         |           | 37.801,26   |
|    | 62                      | 819           | Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->                              | 535,70    | 58.598,12   |
|    | 63                      | 839           | Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)                                  | (123,21)  | (12.891,59) |
|    | 64                      |               | GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO | 412,49    | 7.905,28    |
|    | 67                      |               | (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS                        | 412,49    | 7.905,28    |

  
 María Rosa Obando Rodríguez  
 GERENTE GENERAL  
 Cl.: 1713041547

  
 Guillermo Javier Borja Baltan  
 CONTADOR GENERAL  
 Ruc: 1708984743001