

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M**

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**REG. NAC. SC-RNAE-057**

Francisco de Nates 207 y Mariano Echeverría  
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 0998307531 2456228  
Quito - Ecuador

---

## **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

(Expresado en dólares)

A los señores socios de:

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CIA. LTDA.**

He auditado los estados financieros adjuntos de CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CIA. LTDA. que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 31 de marzo del 2015

Registro Nacional de Firmas Auditoras

SC - RNAE 057

Ramiro Almeida M.

Licencia No. 20327

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CERVALENCIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 (Expresados en dólares)

<b>ACTIVO</b>	Notas	2014	2013	Notas	2014	2013
<b>Activo Corriente:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	399,852	9,357			
Documentos y cuantas por cobrar:					0	0
Clientes		18,979	19,319		59,804	43,583
Deudores varios		29,402	19,841		14,985	145,043
Provisión cuentas dudoso cobro	4	-193	-5,265	0	282,847	253,985
		<u>48,188</u>	<u>33,895</u>		<u>21,474</u>	<u>6,885</u>
					<u>379,110</u>	<u>449,696</u>
Pagos anticipados	5	<u>25,751</u>	<u>31,346</u>		<u>196,504</u>	<u>94,676</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>463,591</b>	<b>74,598</b>		<b>575,614</b>	<b>544,172</b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	6	<b>1,196,221</b>	<b>1,179,292</b>			
<b>ACTIVOS DIFERIDO</b>	7	<b>7,634</b>	<b>7,512</b>		<b>26,006</b>	<b>17,325</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>3,667,446</b></u>	<u><b>1,261,402</b></u>		<u><b>1,667,446</b></u>	<u><b>1,261,402</b></u>
					<u><b>1,665,828</b></u>	<u><b>699,905</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>Pasivo Corriente:</b>						
Documentos y cuantas por pagar:						
Proveedores					59,804	43,583
Obligaciones fiscales y laborales					14,985	145,043
Socios	0				282,847	253,985
Varios acreedores					<u>21,474</u>	<u>6,885</u>
					<u>379,110</u>	<u>449,696</u>
Gastos acumulados	9	<u>196,504</u>			<u>196,504</u>	<u>94,676</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>575,614</b>			<b>575,614</b>	<b>544,172</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Jubilación patronal y desahucio	10				<b>26,006</b>	<b>17,325</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
					<b>19-11</b>	<b>1,665,828</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>					<u><b>1,667,446</b></u>	<u><b>1,261,402</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CERIVALENCIA CIA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresados en dólares)**

<b>INGRESOS:</b>	<i>Notas</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Servicios y tratamientos médicos		1,454,861	2,197,615
Medicinas		564,090	384,574
<b>Total</b>		<u>2,018,751</u>	<u>2,582,189</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>			
Servicios y tratamientos médicos		315,014	490,623
Medicinas		234,375	270,067
<b>Total</b>		<u>549,389</u>	<u>760,690</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>1,469,362</u>	<u>1,821,499</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de ventas y administración		831,811	1,136,660
Gastos financieros		48,259	61,608
<b>Total</b>		<u>880,072</u>	<u>1,198,268</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		40	3,712
Otros egresos		31,135	26,696
<b>Total</b>		<u>-31,095</u>	<u>-22,984</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>588,195</u>	<u>600,247</u>
<b>PROVISIONES:</b>			
Participación de trabajadores	11	-83,729	-90,037
Impuesto a la renta	11	-107,445	-111,845
Impuesto diferido		122	2,272
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>367,143</u>	<u>400,637</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CERVALENCIA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2013</b>	400	4,425	-19,199	80,891	234,690	301,207
Transferencias resultado ejercicio anterior				234,690	-234,690	0
Ajuste menor			-1,939			-1,939
Utilidad neta del ejercicio					400,637	400,637
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2013</b>	<u>400</u>	<u>4,425</u>	<u>-19,199</u>	<u>313,642</u>	<u>400,637</u>	<u>699,905</u>
Transferencias resultado ejercicio anterior				400,637	-400,637	0
Reclasificación reserva legal		-4,345		4,345		0
Ajustes ejercicio anterior			-1,220			-1,220
Utilidad neta del ejercicio					367,143	367,143
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2014</b>	<u>400</u>	<u>80</u>	<u>-19,199</u>	<u>717,404</u>	<u>367,143</u>	<u>1,065,928</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCIÓN HUMANA DR PABLO VALENCIA CERVALENCIA CIA. LTDA.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
*(Expresados en dólares)*

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2014	2013
Utilidad neta (Déficit) del ejercicio		367,143	400,637
<b>CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:</b>			
Depreciación de activos fijos	6	25,165	137,217
Jubilación patronal y desahucio	18	8,679	5,885
<b>TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS</b>		<b>33,844</b>	<b>143,102</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		-14,293	37,014
Inventarios		0	24,673
Pagos anticipados		5,795	-28,381
Documentos y cuentas por pagar		37,059	-570,983
Gastos acumulados		-5,617	30,800
Efecto de impuestos diferidos		-122	233
Ajustes menores		-1,220	-2,039
<b>TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>21,602</b>	<b>-509,149</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
		<b>422,589</b>	<b>34,590</b>
<b>Adquisiciones y retiros de activos fijos</b>			
		<b>-42,094</b>	<b>-17,275</b>
<b>TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
		<b>-42,094</b>	<b>-17,275</b>
<b>Cancelación de préstamos bancarios</b>			
		<b>0</b>	<b>-9,658</b>
<b>TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
		<b>0</b>	<b>-9,658</b>
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>			
		<b>380,495</b>	<b>7,657</b>
<b>EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>			
		<b>9,357</b>	<b>1,700</b>
<b>EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>			
		<b>389,852</b>	<b>9,357</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO**

**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(Expresadas en dólares)**

---

**1. Constitución y Objeto social**

**Información Corporativa:**

CERHVALENCIA CIA. LTDA. es una Compañía constituida el 18 enero de 2010, de nacionalidad Ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Quito-Provincia de Pichincha cuyo objeto principal es realizar consulta ginecológica y obstétrica a las pacientes, realizar todo tipo de exámenes de gabinete, procedimientos quirúrgicos y de laboratorio de reproducción asistida para diagnóstico y tratamiento de parejas infértiles.

**2. Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF.**

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

**a) Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

**c) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la SECCIÓN II INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

**(i). Préstamos y cuentas por cobrar:**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la entidad designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

**Baja en cuentas.**

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

- Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.
- Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia.
- Finalmente que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

**Deterioro del valor de los activos financieros.**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**(ii). Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con la transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

**Baja en cuentas.**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido, o:

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones

de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

**Compensación de instrumentos financieros.**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**d) Propiedad Planta y equipos**

Los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios 2%, equipo de cómputo 33,33%, vehículos 10%, equipo médico 10 - 20%, muebles y enseres y equipo de oficina 10%.

Todos los activos de propiedad y equipos se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fueran necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sea consistente con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los edificios tienen un valor residual del 30% y para los vehículos se ha determinado un 15 % de valor residual del costo de compra en consideración de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de estos activos. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

**e) Pasivos acumulados**

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden decimo tercera y cuarta remuneración y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

**f) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante. El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

**g) Obligaciones por beneficios post empleo.**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y se determinan anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de

servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

#### **k) Reconocimiento de ingresos.**

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

#### **l) Impuesto a la renta.**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios futuros son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es la tasa de impuesto a la renta vigente.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un activo o pasivo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

#### **m) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

#### **Estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

#### **a) Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia las Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

#### **b) Vida útil de propiedad y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

**c) Impuestos**

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**d) Obligaciones por beneficios post-empleo-**

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El movimiento del ejercicio 2014 y los saldos del 2013 se detalla de la siguiente manera:

PAGOS ANTICIPADOS	2014	2013
Caja	700	700
Bancos	189,151	8,657
Inversiones temporales	200,000	0
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>389,851</b>	<b>9,357</b>

### 4.- PROVISION CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio se efectuaron regulaciones por \$ 5,092 y su saldo al cierre del año fue por \$ 193. En el ejercicio 2013 su saldo fue por \$ 5,265.

### 5.- PAGOS ANTICIPADOS

El movimiento del ejercicio 2014 y los saldos del 2013 se detalla de la siguiente manera:

PAGOS ANTICIPADOS	2014	2013
Retenciones en la fuente e IVA	4,905	29,326
Retenciones del IVA en compras	3,460	2,020
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>8,365</b>	<b>31,346</b>

### 6.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento del ejercicio 2014 y los saldos del 2013 se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS:	TOTAL			TOTAL	
	2013	ADICIONES	RETIROS DEPRECIACION		2014
Terrenos	485,946			485,946	
Edificios e instalaciones	593,300			593,300	
Equipo médico	227,274	40,386		267,660	
Muebles y eq. de oficina	23,295	600	-6,196	17,699	
Equipo de computo	12,417	4,984		17,401	
Vehículos	65,170	2,320		67,490	
Suman	1,407,402	48,290	-6,196	1,449,496	
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Edificios e instalaciones	47,181		4,747	51,928	
Equipo médico	143,019		14,711	157,730	
Muebles y eq. de oficina	8,253		855	9,108	
Equipo de computo	10,607		2,082	12,689	
Vehículos	19,050		2,770	21,820	
Suman	228,110		25,165	253,275	
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>1,179,292</b>	<b>48,290</b>	<b>-6,196</b>	<b>-25,165</b>	<b>1,196,221</b>

### 7.- OTROS ACTIVOS - IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo que corresponde a impuestos diferidos en el activo y se detallan como sigue:

OTROS ACTIVOS	TOTAL	MVMTO NETO	TOTAL
	2014	DEL EJERCICIO	2013
OTROS ACTIVOS Impuestos diferidos	7,634	-122	7,512

## 8.- SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de este rubro disminuyó en \$ 98.236 por lo que su saldo al final del se año se presenta por \$ 253.985. En el ejercicio 2013 los préstamos se presentaron por \$ 352.221.

## 9.- GASTOS ACUMULADOS

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	5,330	4,639
Participación de trabajadores	83,729	90,037
<b>Total</b>	<b>89,059</b>	<b>94,676</b>

## 10.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2014 según estudio actuarial se determina la provisión para la jubilación patronal y desahucio \$ 8.679 y al final del año su saldo se presenta por \$ 26.004

En el ejercicio 2013 según estudio actuarial se determina la provisión para la jubilación patronal y desahucio \$ 5.885 y al final del año su saldo se presenta por \$ 17.235

## 11.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el impuesto a la renta se determina como sigue

	2014	2013
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	558,195	600,247
Participación de trabajadores	-83,729	-90,037
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	474,466	510,210
(mas) Gastos no deducibles	44,698	34,438
(menos) Deducciones trabajadores especiales	-30,780	-36,261
Base imponible Impuesto renta	488,384	508,387
Impuesto a la renta corriente 22%	-107,444	-111,845
Impuesto a la renta diferido	122	2,172

## 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía se mantiene igual por un valor de \$ 400, dividido en 400 participaciones de un dólar (\$ 1.00) cada una.

## 13.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el patrimonio, la cuenta de Resultados acumulados, en la que se registró todos los ajustes realizados en el activo y pasivo por la aplicación de las NIIF por primera vez, la misma que se refleja un valor de \$ 19.199, saldo que se arrastra de ejercicios anteriores.

## 14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de elaboración del presente informe, (marzo 31 del 2015), no se han producido eventos, que en opinión de la Administración Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.