

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 2015

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

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

Francisco de Nates 207 y Mariano Echeverría
ramirualmeida@cahleinadem.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 2015 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.

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

(CONTINUACION)

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

(CONTINUACION)

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus 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 2016

Registro Nacional de Firmas Auditadas

SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.

Licencia No. 20327

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA
CERHVALENCIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)**

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2015	2014
Efectivo y unidades de efectivo	3	921,382	389,852
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	51,340	48,188
Inventarios	5	227,845	0
Pagos anticipados	6	<u>53,254</u>	<u>25,551</u>
Total activo corriente		1,253,821	463,591
 ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo	7	1,220,915	1,196,221
Impuestos diferidos	8	<u>0</u>	<u>7,634</u>
Total activo no corriente		1,220,915	1,203,855
 TOTAL ACTIVOS		 <u>2,474,736</u>	 <u>1,667,446</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Pablo Valencia Ll.


Contador General
Henry Baquero A.

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA
 CERHVALENCIA CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	Notas	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	648,443	379,110
Provisiones	10	<u>245,070</u>	<u>196,504</u>
Total pasivo corriente		893,513	575,614
Pasivo no corriente			
PASIVO NO CORRIENTE:			
Jubilacion patronal y desahucio	11	40,589	26,004
Total pasivo no corriente		40,589	26,004
PATRIMONIO	12 - 13	1,540,634	1,065,828
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,474,736</u>	<u>1,667,446</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Pablo Valencia Ll.


 Contador General
 Henry Baquero A.

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA
CERVALENCIA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO
DEL 1ro. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2015	2014
Servicios tratamientos y medicinas	14	2,717,283	2,018,751
COSTOS:			
Servicios tratamientos y medicinas	15	740,012	549,389
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1,977,271</u>	<u>1,469,362</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	16	1,191,453	831,813
Gastos financieros	17	70,581	48,259
Total gastos		<u>1,262,034</u>	<u>880,072</u>
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos		17,979	40
Otros egresos		<u>28,230</u>	<u>31,135</u>
Total		<u>-10,251</u>	<u>-31,095</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>704,986</u>	<u>558,195</u>
Participación de trabajadores	18	-105,748	-83,729
Impuesto a la renta	18	-133,730	-107,445
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>465,508</u>	<u>367,020</u>
Otros resultados integrales		0	122
UTILIDAD NETA INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>465,508</u>	<u>367,142</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Pablo Valencia L.L.


Contador General
Henry Baquerá A.

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA
CERHVALENCIA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares)

	CAPITAL Nom SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2014	400	4,425	-19,199	313,642	400,637	699,905
Transferencia 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
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2014	400	80	-19,199	717,484	367,143	1,065,828
Transferencia resultado ejercicio anterior				367,143	-367,143	0
Ajustes ejercicio anterior				9,298		9,298
Utilidad neta del ejercicio					465,508	465,508
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2015	400	80	-19,199	1,093,845	465,508	1,540,634

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Pablo Valencia Lt.


Contador General
Henry Baquero A.

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA
CERVALENCIA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2015	2014
Utilidad neta del ejercicio		465,508	367,143
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLOS DE FONDOS:			
Depreciación de la propiedad y equipo	7	25,596	25,165
Jubilación patronal y desahucio	11	14,585	8,679
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLOS DE FONDOS		40,181	33,844
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		-3,152	-14,293
Inventarios		-227,845	0
Pagos anticipados		-27,703	5,795
Documentos y cuentas por pagar		161,888	37,059
Gastos acumulados		156,011	-5,617
Efecto de impuestos diferidos	8	7,634	-122
Ajustes menores		9,298	-1,220
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		76,131	21,602
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Adquisiciones y retiros en propiedad y equipo		-50,290	-42,094
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-50,290	-42,094
Cancelación de préstamos bancarios		0	0
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		0	0
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		531,530	380,495
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		389,852	9,357
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		921,382	389,852

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Pablo Valencia Ll.


Contador General
Henry Baquero A.

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCION HUMANA DR PABLO VALENCIA CLTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION 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.

Al 31 de diciembre del 2015, el personal total de la Compañía alcanza 20, empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF.

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

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.

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.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción 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 SECCION 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.

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 periodo 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.

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.

Propiedad y equipos

Los activos de propiedad 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 la 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 cumplan los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del período 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, 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 fue necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos. Los edificios tienen un valor residual del 20% 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 período.

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 a la décima 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.

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 período 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.

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 actuario.

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.

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.

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 toman 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.

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 periodo 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 periodo 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.

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 Compañías, 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.

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.

Impuestos

Aun 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.

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. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2015	2014
Caja chicas y fondo rotativos	2,012	700
Bancos nacionales	219,370	189,152
Inversiones temporales	700,000	200,000
Total	<u>921,382</u>	<u>389,852</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	12,696	18,979
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	29,035	24,613
Empleados	126	135
Otros	<u>9,803</u>	<u>4,654</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	<u>-320</u>	<u>-193</u>
Total	<u>51,340</u>	<u>48,188</u>

La provisión de cuentas de dudoso cobro que se efectuó con cargo a los resultados del presente ejercicio fue por un valor de \$ 127

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2015	2014
Medicinas	227,845	42,352

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2015	2014
Crédito tributario a favor (IVA)	19,936	3,460
Impuesto renta anticipado y retenciones	33,318	22,043
Otros	0	48
Total	<u>53,254</u>	<u>25,551</u>

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se detalla como sigue:

ACTIVOS:	2014	ADICIONES DEPRECIACION	2015	
Terrenos	485,946		485,946	
Construcciones en curso	0	12,100	12,100	
Edificios e instalaciones	593,300	0	593,300	
Equipo médico	267,660	25,936	293,596	
Muebles y eq. de oficina	17,699	2,113	19,812	
Equipo de computo	17,401	2,400	19,801	
Vehículos	67,490	8,741	76,231	
Suman	1,449,496	51,290	1,500,786	
DEPRECIACIÓN				
Edificios e instalaciones	51,928	4,746	56,674	
Equipo médico	157,730	15,977	173,707	
Muebles y eq. de oficina	9,108	903	10,011	
Equipo de computo	12,689	1,750	14,439	
Vehículos	21,820	3,220	25,040	
Suman	253,275	26,596	279,871	
TOTAL - NETO	1,196,221	51,290	-26,596	1,220,915

8.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de impuestos diferidos se regularizo en el ejercicio y se detalla como sigue:

OTROS ACTIVOS	TOTAL 2015	MVMTO NETO DEL EJERCICIO	TOTAL 2014
Impuestos diferidos	0	7,634	7,634

9.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se detalla como sigue:

	2015	2014
Proveedores	334,732	59,804
Obligaciones fiscales	20,764	6,588
Obligaciones laborales	52,636	8,396
Prestamos de socios	214,471	282,846
Anticipo de clientes	24,048	21,199
Otras cuentas por pagar:	1,792	277
TOTAL	648,443	379,110

10.- PROVISIONES

Las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

	2015	2014
Beneficios sociales	5,592	5,330
Participación de trabajadores	105,748	83,729
Impuesto a la renta	133,730	107,445
TOTAL	<u>245,070</u>	<u>196,504</u>

11.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2015 según estudio actuarial se determina la provisión para la jubilación patronal y desahucio \$ 14.585 y al final del año su saldo se presenta por \$ 40.589.

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

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 reflejó un valor de \$ 19.199, saldo que se arrastra de ejercicios anteriores.

14.- INGRESOS

Los ingresos se detallan a continuación:

	2015	2014
Servicios y tratamientos médicos	1,629,677	1,454,661
Medicinas y laboratorio	1,087,606	564,090
Total	<u>2,717,283</u>	<u>2,018,751</u>

15.- COSTOS

Los costos se detallan a continuación:

	2015	2014
Servicios y tratamientos médicos	343,478	315,014
Medicinas y laboratorio	396,534	234,375
Total	<u>740,012</u>	<u>549,389</u>

16.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan como sigue:

	2015	2014
Remuneraciones del personal	348,055	332,242
Beneficios sociales del personal	133,105	121,969
Asesorías técnicas	353,105	96,203
Gastos generales	357,188	281,399
Total	<u>1,191,453</u>	<u>831,813</u>

17.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se resumen como sigue:

	2015	2014
Comisión de tarjetas de crédito	68,840	46,716
Gastos bancarios	1,742	1,543
Total	<u>70,582</u>	<u>48,259</u>

18.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se determina como sigue:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuestos:	704,986	558,195
Participación de trabajadores	<u>-105,748</u>	<u>-83,729</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	599,238	474,466
(mas) Gastos no deducibles	41,370	44,698
(menos) Deducciones trabajadores especiales	<u>-32,741</u>	<u>-30,780</u>
Base imponible Impuesto renta	607,867	488,384
Impuesto a la renta corriente 22%	-133,731	-107,444
Impuesto a la renta diferido	0	122

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 31 del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.