

CAMBARU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Guayaquil el 18 de julio de 2008. Su actividad principal incluye las actividades de clínicas médicas y quirúrgicas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Incluye el efectivo, los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses. Véase Nota 3.

c) Cuentas y documentos por cobrar – clientes –

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos pendientes de cobro, no generan intereses.

Se constituye una provisión por deterioro con cargo a los resultados del año para cubrir deterioros en las cuentas y documentos por cobrar de la Compañía.

d) Inventarios –

Los inventarios están registrados al menor entre el costo y el valor neto realizable para insumos y materiales, utilizando el método de costo promedio ponderado.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

e) Propiedades y equipo –

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NIC 16, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Participación de los empleados en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

g) Impuesto a la renta –

(1) Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2014 a la tasa del 22%.

(2) Impuesto a la renta diferido

La Compañía realiza la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.

h) Reserva legal –

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

i) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	200	700
Banco de la Producción Produbanco S.A. (1)	<u>532.544</u>	<u>257.317</u>
	<u>532.744</u>	<u>258.017</u>

- (1) Incluye depósitos en cuentas corrientes sobre los cuales no existen restricciones, y no generan intereses.

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fideicomiso Titularización Omni Hospital	538.381	1.103.484
Otros menores de US\$20,000	<u>122.983</u>	<u>46.162</u>
	<u>661.364</u>	<u>1.149.646</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Insumos médicos	386.718	105.635
	<u>386.718</u>	<u>105.635</u>

NOTA 6 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Tasa anual de depreciación %
Edificios	586.265	586.265	5
Maquinarias y equipos	1.012.385	941.849	10
Muebles y equipos de oficina	984	984	20
Vehículos	42.402	42.402	20
Equipos de computación	3.384	3.384	33
	<u>1.645.420</u>	<u>1.574.884</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(578.940)</u>	<u>(442.080)</u>	
	<u>1.066.480</u>	<u>1.132.804</u>	

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	1.132.804	1.109.197
Adiciones netas	70.536	145.863
Depreciación del año	<u>(136.860)</u>	<u>(122.256)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.066.480</u>	<u>1.132.804</u>

NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

<u>Banco</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha</u>	<u>Vence</u>	Plazo <u>Plazo</u> <u>(días)</u>	Tasa <u>Tasa</u> <u>interés</u>	Porción <u>Porción</u> <u>corriente</u>	Porción <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>								
Produbanco S.A.	CAR20200127447000	23-jun-14	28-may-19	1.800	9,00%	43.474	186.376	229.850
Produbanco S.A.	2069296	1-nov-13	17-oct-16	1.081	9,00%	118.279	106.850	225.129
Produbanco S.A.	CAR20200135794000	4-nov-14	15-oct-18	1.441	9,00%	102.434	317.939	422.523
Tarjeta de crédito						7.490	-	7.490
						<u>271.677</u>	<u>611.165</u>	<u>884.992</u>
<u>2013</u>								
Produbanco S.A.	2069296	1-nov-13	17-oct-16	1.081	9,00%	116.539	225.129	341.668
						5.063	-	5.063
						<u>121.602</u>	<u>225.129</u>	<u>346.731</u>

NOTA 8 – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Proveedores locales</u>		
C.G. Mil S.A.	58.327	201.109
C.G. Med S.A.	166.956	183.074
Neurocor S.A.	44.061	95.262
Amertov S.A.	-	39.596
Ecuasurgical S.A.	-	21.923
Otros menores de US\$20,000	48.683	74.746
	<u>318.027</u>	<u>615.710</u>

NOTA 9 – PROVISIONES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>1 de enero</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 de diciembre</u>
Provisión para cuentas incobrables		292.913	-	197.740	95.173
Impuestos por pagar (1)		154.141	459.770	401.595	212.316
Beneficios sociales (2)		77.387	152.720	111.738	118.369
	<u>2013</u>				
Provisión para cuentas incobrables		373.363	-	80.450	292.913
Impuestos por pagar (1)		192.506	321.427	359.792	154.141
Beneficios sociales (2)		67.885	184.432	174.930	77.387

(1) Incluye US\$98,312 correspondientes al impuesto a la renta del año 2014.

(2) Incluye US\$106,518 correspondientes a la participación de trabajadores en las utilidades del año 2014.

NOTA 10 – IMPUESTOS

Situación fiscal –

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años abiertos a revisión fiscal son desde el 2012 a 2014.

NOTA 10 – IMPUESTOS
(Continuación)

Impuestos por pagar –

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	1.623	542
IVA en ventas	44.960	46.858
Impuesto a la renta retenido a empleados	951	3
Impuesto a la renta retenido a accionistas	75.924	52.298
Retención en la fuente de impuesto a la renta	30.498	14.917
Impuesto a la renta	58.360	39.523
	<u>212.316</u>	<u>154.141</u>

NOTA 11 – ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta diferido resulta de las provisiones por cuentas incobrables, ocasionadas por futuras glosas del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social a través del Fideicomiso Titularización Omni Hospital correspondientes a años anteriores.

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones realizadas durante el año 2014 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
<u>Por préstamos</u>		
Centro Hiperbárica S.A. HIPERBARISA	5.000	98.800
Meditecno S.A.	157.763	-
Astros Servicios de Salud S.A. Astromed	235.545	-
Mascardi S.A.	327.835	-
Accionistas	90.051	-
	<u>816.194</u>	<u>98.800</u>
<u>Por ventas</u>		
Centro Hiperbárica S.A. HIPERBARISA	84.903	-
Astros Servicios de Salud S.A. Astromed	13.102	-
Accionistas	10.492	-
	<u>108.497</u>	<u>-</u>
	<u>924.691</u>	<u>98.800</u>

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Cuentas por pagar

Por préstamos

Centro Hiperbárica S.A. HIPERBARISA	969	-
Accionistas	-	43.353
	<u>969</u>	<u>43.353</u>

Por compras

Meditecno S.A.	868.654	-
Centro Hiperbárica S.A. HIPERBARISA	6.664	-
	<u>875.318</u>	<u>-</u>
	<u>876.287</u>	<u>43.353</u>

Durante el año 2014 las transacciones generadas con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos</u>		
<u>Por ventas</u>		
Centro Hiperbárica S.A. HIPERBARISA	84.903	-
Astros Servicios de Salud S.A. Astromed	13.102	-
	<u>98.005</u>	<u>-</u>
<u>Reembolso de gastos</u>		
Centro Hiperbárico S.A. HIPERBARISA	-	98.784
	-	<u>98.784</u>
	<u>-</u>	<u>98.784</u>
<u>Compras</u>		
Meditecno S.A.	868.654	-
Centro Hiperbárica S.A. HIPERBARISA	6.664	-
	<u>875.318</u>	<u>-</u>

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la Compañía está constituido por 710,800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una.

A continuación la composición accionaria:

	<u>No. acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de acciones</u>	<u>% participación</u>
Loor Bennett Viviana Estefanía	8	1	8	0%
Loor Viteri Agustín	<u>710.792</u>	<u>1</u>	<u>710.792</u>	<u>100%</u>
	<u>710.800</u>		<u>710.800</u>	

NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.