

**CLINICA INFES C.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2014**  
**Expresado en US\$ dólares**

	Notas	31/12/2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	21.552,71
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	626.844,58
Otras Cuentas por Cobrar	6	348.543,10
Activos Pagados por Anticipo		2.130,17
Inventarios	7	126.258,80
Activo por Impuestos Corrientes	8	54.216,54
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.118.226,97</b>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Propiedad Planta y Equipo, neto	9	406.157,78
Activo por Impuesto Diferido	10	2.250,51
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>408.408,29</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b>1.527.768,06</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	11	656.934,43
Pasivo por Impuestos Corrientes	12	19.058,23
Obligaciones Laborales Corrientes	13	114.114,80
Cuentas por Pagar Relacionadas	14	101.614,01
Otras Cuentas por Pagar	15	110.676,02
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.022.197,56</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>		
Obligaciones Laborales No Corrientes	17	53.252,12
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>53.252,12</b>
<b>PASIVOS TOTALES</b>		<b>1.085.449,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	18	1.000,00
Reservas	19	23.407,87
Resultados Acumulados		417.203,78
Resultado del Ejercicio		29.302,83
Resultado Aceptación NIIF		-34.533,20
<b>Total Patrimonio</b>		<b>442.378,38</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1.527.768,06</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Solver Cisneros**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Hugo Pereda**  
**CONTADOR GENERAL**

CLINICA INFES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 de diciembre del 2014  
Expresado en US\$ dólares.

	<u>31/12/2014</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>	
Flujo de efectivo en actividades operativas	1.071.054,07
Pagos a Proveedores	(1.621.360,77)
Pagos por Obligaciones a largo plazo	(1.275.062,54)
Pagos por Otros Gastos	(421.207,07)
Por Gastos Financieros	(87.817,00)
Por Obligaciones Fiscales	(34.254,64)
Por Otros	(37.079,64)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>(41.292,14)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>	
Adquisición de Activos Fijos	(1.221.755,65)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<b>(1.221.755,65)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Amortización (Deducción) de Obligaciones Financieras	26.003,00
Amortización (Deducción) de Préstamos, Sociedades	40.370,91
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<b>66.373,91</b>
<b>Amortización (Deducción) de Activos Fijos y sus Equivalencias</b>	<b>(64.923,21)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalencias al Inicio del Periodo</b>	<b>35.520,22</b>
<b>Efectivo y sus Equivalencias al Final del Periodo US\$</b>	<b>31.092,71</b>

**RECONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad de Ejercicio</b>	<b>29.032,40</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	
Inmovilización de propiedades, planta y equipo	20.212,33
Plusvalía Judicial Policial y Disturbios	6.449,58
Porcentaje de Intereses	-
Impuesto a la Renta	-
<b>Cambios de Activos y Pasivos</b>	
<b>Variaciones en activos</b>	
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(142.200,73)
(Aumento) Disminución de otros activos por cobrar	(28.518,55)
(Aumento) Disminución de inventarios	(13.448,74)
(Aumento) Disminución de otros activos	(20.236,74)
<b>Variaciones en pasivos</b>	
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	153.016,32
Aumento (Disminución) de otros pasivos por pagar	95.294,20
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	66.730,78
Aumento (Disminución) otros pasivos	(5.387,57)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>43.797,54</b>

  
Bolívar Cervera  
CERVENA CNRA

  
José Pineda  
CONTADOR GENERAL

**CLINICA INFES C.A.**  
**Estado del Resultado Integral**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**Expresado en US\$ dólares**

	Notas	31/12/2014
Ingresos Ordinarios	20	8.270.836,14
Costo de Servicios	21	3.044.080,63
		<u>5.226.755,51</u>
Gastos Administración		720.778,31
Gastos Financieros		1.097,60
Otros Ingresos / Gastos		16.709,17
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		<u>29.302,93</u>
Participación Trabajadores		0,00
Impuesto a la Renta Corriente		0,00
Reserva Legal		0,00
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<u><u>29.302,93</u></u>

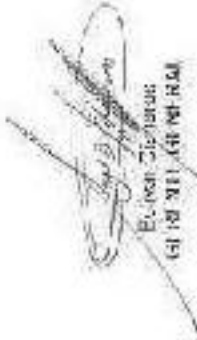
Las notas son parte integrante de los estados financieros.

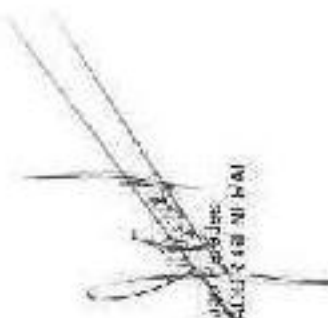
  
 Edgar Céspedes  
 GERENTE GENERAL

  
 Hugo Paredes  
 CONTADOR GENERAL

CLINICA INFES C.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de diciembre del 2014  
 Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Reservas	Reservación Provisiones Adopción por Proyecto Vec Mill	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013 MIF	1.000.000	29.407.877	(31.306.200)	375.206.12	483.018.88	483.018.85
Trazado de los Resultados del Ejercicio				(10.808,88)	(40.008.66)	
Resultado Inter. al Ejercicio					29.302,93	29.302,93
Saldo al 31 de diciembre de 2014 MIF	1.000.000	29.407.877	(31.306,20)	417.203,78	29.302,93	482.318,38

  
 Ezequiel Cisneros  
 01 DE MAR DE 2015

  
 Hugo Parodi  
 01 DE MAR DE 2015

CLINICA INFES S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014


Expresado en U.S. dólares

	31/12/2014
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>	
Efectivo recibidos de clientes	8.327.024,33
Pagos a Proveedores	(1.805.589,71)
Pagos por Obligaciones Laborales	(1.259.526,42)
Pagos por Otros Gastos	(24.207,33)
Pagos por Financiamiento	(68.816,30)
Por Obligaciones Fiscales	(4.231,54)
Por Otros	(22.726,50)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>43.292,14</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>	
Aumento de Activos Fijos	(128.166,66)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>	<b>(128.166,66)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	(20.000,00)
Aumento (Disminución) Préstamos Bancarios	40.372,97
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>	<b>20.372,97</b>
<b>Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>(64.501,61)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al inicio del Periodo</b>	<b>80.599,32</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Periodo</b>	<b>21.097,71</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>28.302,99</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	20.342,53
Provisión Judicial y Faltas y Rescisión	6.446,52
Pérdidas por Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
<b>Variaciones en activos</b>	
(Aumento) Disminución de Cuentas por cobrar	(427.000,13)
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	(28.816,95)
(Aumento) Disminución de Inventarios	(19.448,06)
(Aumento) Disminución de Otros Activos	(33.836,74)
<b>Variaciones en pasivos</b>	
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	153.815,22
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	90.224,50
Aumento (Disminución) de otros pasivos financieros	54.037,75
Aumento (Disminución) otros pasivos	(4.867,91)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>43.292,14</b>

  
Bolívar Cárdenas  
GERENTE GENERAL

  
Hugo Pérez  
CONTADOR GENERAL

## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

#### Nota 1 Constitución y operaciones

CLINICA INFES C.A., es una Compañía Anónima registrada en la ciudad de Quito, de la Provincia de Pichincha, que inició actividades el 10 de marzo de 2006, bajo el nombre de CLINICA INFES C.A.

El objeto de la Compañía es la prestación de servicios médicos de carácter general y de especialización dirigido al público, a clientes particulares, a entidades públicas o privadas.

#### Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

##### 2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### 2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

##### 2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

##### 2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las medidas de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información administrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones basadas en circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de los estados financieros son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

##### 2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

##### 2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en el que se emiten los mismos.

#### Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

##### 3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a este período.

##### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación con plazos a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de ahí en adelante, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

##### 3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por cobranza. La Compañía ha definido y valora sus activos financieros de la siguiente forma:

###### 3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Algunos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

###### 3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma ondo paga a sus proveedores.



## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014

(En dólares)

Los acreadores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias de giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### 3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden a medicinas y demás insumos para la atención médica general y especializada.

La Compañía valora sus inventarios a su costo de adquisición o a valor neto de realización si menor de los dos.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como, otros costos en los que se haya incurrido para conlleva su conservación y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercancías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del costo de adquisición.

#### 3.5 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipo y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generar beneficios económicos futuros.

#### 3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a artículos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por defunción de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

#### 3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado de acuerdo con la normativa contable vigente.



## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014

(En dólares)

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos;
- se espera usar durante más de un periodo;
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien;
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad;
- que la Compañía mantenga el control de los mismos;

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para lograrlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como los costos adicionales generados por desmantelamiento, impacto ambiental inicial y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo de Costo.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a) su precio de adquisición incluido es aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como a rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere); la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante el periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se registran según el juicio o índice que se incluyan en forma posterior a la adquisición, sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumentan su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realizan inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con los requisitos de los activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto de dicho activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos materiales se depreciarán cuando estén disponibles para su uso y deterioración depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso y durante el ciclo periodo si el bien ha dejado de ser utilizado.

#### 3.7.1 Depreciación Acumulada

## CLINICA INFES C.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En colones)

La vida útil de un activo se revisa (como mínimo) al término de cada período anual y, si las evidencias indican de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método línea, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

### 3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
MUEBLES Y ENSERES	10 años	10%
EQUIPO QUIRÚRGICO	10 años	10%
EQUIPO DE COCINA	10 años	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años	33%
EQUIPO ELÉCTRICO	10 años	10%

### 3.8 Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a 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 (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

### 3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 3.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se paga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, de 23% para el año 2012 y de 22% para el año 2013 y 2014. Si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

#### 3.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (estas se revertirán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reevaluaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### 3.10 Beneficios a los empleados

#### 3.10.1 Beneficios de corto plazo

Consistiendo principalmente en:

- La participación de los trabajadores en los utilidos; esta provisión es calculada en función del 5% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones, se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

#### 3.10.2 Beneficios a largo plazo

##### Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que cumplan con 25 años de servicios continuos o interrumpidos para

## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014

(En dólares)

el mismo empleador, después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación se determinó mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa de 5%.

### Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria es precedida por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio del balance y las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### 3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de servicios brindados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

### 3.12 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación de servicios de salud general y especialidad.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas, y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

### 3.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### 3.14 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado erminadas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas.

### NIIF 9: Instrumentos financieros

## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para las decisiones de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Este Normo sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los períodos anuales que comienzan antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior a 1 de febrero de 2016.

#### NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes.

La NIIF 15 se aplicará a períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

#### La NIIF 15 deroga:

- (a) la NIC 11 Contratos de Construcción;
- (b) la NIC 16 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- (f) la SIC-31 Ingresos—Permisos de Servicios de Publicidad.

Los ingresos de actividades ordinarias son un dato importante para los usuarios de los estados financieros al evaluar la situación y rendimiento financiero de una entidad. Sin embargo, los requerimientos anteriores de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) diferían de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados de los Estados Unidos de América (PCGA de los EE.UU.) y ambos conjuntos de requerimientos necesitaban mejorar. Los requerimientos de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias de las NIIF previas proporcionaban reglas limitadas y, por consiguiente, las dos principales Normas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, NIC 18 y NIC 11, podrían ser difíciles de aplicar en transacciones complejas. Además, la NIC 18 proporcionaba guías limitadas sobre muchos temas importantes de los ingresos de actividades ordinarias, tales como la contabilización de acuerdos con elementos múltiples. Por el contrario, los PCGA de los EE.UU. comprendían conceptos amplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, junto con numerosos requerimientos para secciones industriales o transacciones específicas, no raras de tener lugar, en algunas ocasiones, a una contabilidad diferente para transacciones económicamente similares.

Por consiguiente, el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) y el consejo nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), iniciaron un proyecto conjunto para clarificar los principios para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y para desarrollar una norma común sobre ingresos de actividades ordinarias para las NIIF y los PCGA de los EE.UU. que:



31 de diciembre de 2014

(En dólares)

- (a) Eliminar las incongruencias y debilidades de los requerimientos anteriores sobre ingresos de actividades ordinarias;
- (b) Proporcionar un marco más sólido para abordar los problemas de los ingresos de actividades ordinarias;
- (c) Mejorar la comparabilidad de los procesos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias entre entidades, sectores, industrias, jurisdicciones y mercados de capitales;
- (d) Proporcionar información más útil a los usuarios de los estados financieros a través de requerimientos sobre información a revelar mejorados; y
- (e) Simplificar la preparación de los estados financieros, reduciendo el número de requerimientos a los que una entidad debe hacer referencia.

El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- (a) **Etapas 1:** Identificar el contrato (o contratos) con el cliente—un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los requerimientos de la NIIF 15 se aplican a cada contrato que haya sido acordado con un cliente y cumpla los criterios especificados. En algunos casos, la NIIF 15 requiere que una entidad combine contratos y los contabilice como uno solo. La NIIF 15 también proporciona requerimientos para la contabilización de las modificaciones de contratos.
- (b) **Etapas 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato—un contrato incluye compromisos de transferir bienes o servicios a un cliente. Si esos bienes o servicios son distintos, los compromisos son obligaciones de desempeño y se contabilizan por separado. Un bien o servicio es distinto si el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están momentáneamente disponibles para el cliente y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es diferenciable por separado de otros compromisos del contrato.
- (c) **Etapas 3:** Determinar el precio de la transacción—el precio de la transacción es el importe de la contraprestación en un contrato al que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente. El precio de la transacción puede ser un importe fijo de la contraprestación del cliente, pero puede, en ocasiones, incluir una contraprestación variable en forma distinta al cobro. El precio de la transacción también se afecta por los efectos de valor temporal del dinero si el contrato incluye un componente de financiación significativo, así como por cualquier contraprestación pagadera al cliente. Si la contraprestación es variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios comprometidos. El importe estimado de la contraprestación variable se incluirá en el precio de la transacción solo en la medida en que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa de importe del ingreso de actividades ordinarias acumulado reconocido cuando se resuelva posteriormente la incertidumbre asociada con la contraprestación variable.
- (d) **Etapas 4:** Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato—una entidad habitualmente asignará el precio de la transacción a cada obligación de desempeño sobre la base de los precios de venta independientes relativos de cada bien o servicio o el tipo de promesa en el contrato. Si un precio de venta no es observable de forma independiente, una entidad lo estimará. En algunas ocasiones, el precio de la transacción incluye un descuento o un importe variable de la contraprestación que se relaciona en su totalidad con una parte del contrato. Los requerimientos específicos cuando una entidad asigna el descuento o contraprestación variable a una o más, pero no a todas, las obligaciones de desempeño (o bienes o servicios distintos) del contrato.

31 de diciembre de 2014

(En dólares)

(e) **Etapa 5:** Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisficiera una obligación de desempeño—una entidad reconocerá el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisficiera una obligación de desempeño mediante la transferencia de un bien o servicio comprometido con el cliente (que es cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio). El importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido es el importe asignado a la obligación de desempeño satisfecha. Una obligación de desempeño puede satisfacerse en un momento determinado (tiempo regular habitual para compromisos de transferir bienes al cliente) o a lo largo de tiempo (habitualmente para compromisos de prestar servicios al cliente). Para obligaciones de desempeño que se satisficieren a lo largo del tiempo, una entidad reconocerá un ingreso de actividades ordinarias a lo largo del tiempo seleccionando un método apropiado para medir el progreso de la entidad hacia la satisfacción completa de esa obligación de desempeño.

**Modificaciones a normas existentes:**

**Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)**

Una planta productora es una planta viva que:

- (a) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas;
- (b) se espera que produzca durante más de un período; y
- (c) tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de tallos y podas.

Importe en libros es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en su ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia. Por consiguiente, las referencias a "construcción" en esta Norma deben interpretarse como que cubren actividades que son necesarias para implementar y cultivar las plantas productoras antes de que estén en su ubicación y condición necesaria para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia.

**Agricultura: Plantas Productoras**

**(Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)**

En julio de 2014, modificó los párrafos 3, 6 y 37 y añadió los párrafos 22A, y 81L a 81M. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comienza con anterioridad, revelará este hecho. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retrospectiva, de acuerdo con la NIC 8, excepto por lo que se especifica en el párrafo 81M. En el período de presentación en que se aplique por primera vez Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41), una entidad no necesita revelar la información cuantitativa requerida por el párrafo 26(f) de la NIC 8 para el período corriente. Sin embargo, una entidad presentará la información cuantitativa requerida por el párrafo 26(f) de la NIC 8 para cada período anterior presentado. Una entidad puede optar por medir una partida de plantas productoras a su valor razonable al comienzo del primer período presentado en los estados financieros para el período de presentación en el cual la entidad aplique por primera vez Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) y utilice ese valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. Cualquier diferencia entre el importe en libros anterior y el valor razonable se reconocerá en las ganancias acumuladas iniciales al comienzo del primer período presentado.



#### **Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

##### **(Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)**

No es apropiado un método de depreciación que se basa en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos de consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Por ejemplo, los ingresos de actividades ordinarias se ven afectados por otra información y procesos, actividades de venta y cambios en los volúmenes de ventas y precios. El componente del precio de los ingresos de actividades ordinarias puede verse afectado por la inflación, la cual no tiene relación con la forma en que se consume el activo.

Adaptación de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38), emitido en mayo de 2014, modificó el párrafo 55 y añadió el párrafo 92A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un período que comienza con anterioridad, revelará este hecho.

#### **El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

##### **(Modificaciones a la NIC 27)**

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participación o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, entre otras, un reconocimiento de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus libros al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o
- (b) de acuerdo con la NIIF 9, o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantendidos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones a nivel fijadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 de forma retrospectiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comienza con anterioridad, revelará este hecho.

#### **Venta o Apertación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto**

**Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

**(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)**

**Pérdida de control**

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

- (a) Dara de baja en cuantías los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera correspondiente.
- (b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los montos adeudados por la antigua subsidiaria o a esta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación conservada a valor razonable se mostrará nuevamente, como se describe en los párrafos B38(c)(ii) y U99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control, se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento de reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.
- (c) Revalorará la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

**Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto**

**(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)**

Emítica en setiembre de 2014, modificación de párrafos 25 y 28 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

**Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas**

**(Modificaciones a la NIIF 11)**

Esta NIIF requiere que la adquisición de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquisición revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, Modificaciones a la NIIF 11—mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un período que comience con anterioridad, revelará este hecho.

## CLINICA INFELS C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014

(En dólares)

#### Beneficios a empleados

##### (Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a por terminar debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo antes padamente cobrando revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades referidas al inicio del periodo.

#### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta se presenta a continuación:

Descripción		2014
Fondos Fijos y Rotativos de Caja	US\$	2,794.19
Caja Recaudaciones		10,653.29
Banco Pichincha		1,079.73
Banco Promerica		6,695.82
<b>Total</b>		<b>21,092.71</b>

#### Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle:

Descripción		2014
Cuentas por Cobrar Ing. Por Facturas (i)	US\$	415,711.25
Pensión		978.89
Seguros		3,194.15
Tarjetas de Crédito		40,044.15
Otros		189,216.94
(-) Provisión Cuentas Incobrables (ii)		-22,200.74
<b>Total</b>		<b>626,944.60</b>

(i) Corresponde a la cuenta por cobrar al Ministerio de Salud Pública, por los servicios a pacientes de emergencia, prestados desde el 2013.

(ii) La provisión presenta un saldo US\$ 22,200.74 desde el año 2013. En el ejercicio 2014 no presenta movimiento.

#### Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar

Su composición se presenta a continuación:

**CLINICA INFES C.A.****Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

Descripción		2014
Dr. Hugo Capelo (Socio)	US\$	10,018.81
Anticipo Procederes		48,774.88
Otros		8,748.50
<b>Total</b>		<b>246,549.19</b>

**Nota 7 Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2014 corresponden a medicamentos e insumos que se utilizan en la atención de medicina general y especializada. Presente un saldo de US\$ 126,250.00

**Nota 8 Activo por Impuestos Corrientes**

Los Activos por Impuestos Corrientes se componen de:

Descripción		2014
Impuestos Retenidos Afos Ant.	US\$	51,404.74
Impuestos Retenidos Seguros		14,319.36
Impuestos Retenidos Tarjeta Credito		38,401.42
<b>Total</b>		<b>94,215.54</b>

**Nota 9 Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo de continuación el 31 de diciembre al 31 de diciembre.

CLINICA INFES C. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014

(En colones)

CUENTA	SALDO AL 31-12-2013	MOVIMIENTO			SALDO AL 31-12-2014
		ADICIONES	VENTAS	BAJAS	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	34,490.00	20,761.00	-	-	61,512.11
<b>TOTAL NO DEPRECIABLES</b>	<b>34,750.26</b>	<b>20,761.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,512.11</b>
MUEBLES Y ENSERES (NO FINANCIEROS)	9,138.44	2,491.00	-	-	11,657.63
EQUIPO MEDICO CLINICO	246,036.65	105,808.20	-	-	351,792.65
EQUIPOS DE COMPUTACION	-	2,250.00	-	-	2,250.00
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	58,231.32	1,762.00	-	-	61,051.92
<b>TOTAL DEPRECIABLES</b>	<b>213,406.41</b>	<b>111,211.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>398,819.63</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
MUEBLES Y ENSERES	-	(1,220.88)	-	-	(1,220.88)
EQUIPO MEDICO CLINICO	(7,197.30)	(31,850.61)	-	-	(39,047.91)
EQUIPOS DE COMPUTACION	-	(1,238.73)	-	-	(1,238.73)
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(9,738.48)	(2,748.93)	-	-	(12,487.41)
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(17,935.78)</b>	<b>(56,218.12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(81,172.53)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>	<b>213,406.41</b>	<b>61,062.40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>341,676.67</b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS</b>	<b>213,363.46</b>	<b>107,824.53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408,157.73</b>

**Nota 13 Activo por Impuesto Diferido**

Se refiere al impuesto diferido generado en el periodo de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por las diferencias temporarias de los ajustes efectuados. Al cierre del ejercicio 2014 presenta un saldo de L\$3 350.81.

**Nota 11 Cuentas por pagar comerciales**

Al cierre del ejercicio económico 2014, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales por los siguientes conceptos:

Descripción	2014
Proveedores Locales	US\$ 272,049.19
Mensajes Médicos	180,006.00
Honorarios Transitoria	206,379.05
<b>Total</b>	<b>666,934.43</b>

**Nota 12 Pasivo por Impuestos Corrientes**

A diciembre 31 de 2014, Impuestos Corrientes presenta el siguiente total de:

**CLINICA INFES C.A.****Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

Descripción		2014
IVA por Pagar	US\$	3,157.87
Retenciones en la Fuente IR		11,515.48
Retenciones en la Fuente IVA		5,183.75
<b>Total</b>		<b><u>19,858.20</u></b>

**Nota 13 Obligaciones laborales corrientes**

Corresponde a los siguientes componentes:

Descripción		2014
Beneficios Sociales por Pagar	US\$	26,817.33
Nómina por Pagar		61,588.19
ESG por Pagar		25,806.38
<b>Total</b>		<b><u>114,114.90</u></b>

**Nota 14 Cuentas por Pagar Relacionadas**

Corresponde al saldo pendiente de liquidación de la socia Ana Zapata, que asciende al 31/12/2014 a US\$ 101,614.01.

**Nota 15 Otras Cuentas por Pagar**

Un detalle de los componentes de esta cuenta se presenta a continuación:

Descripción		2014
Préstamo Bolívar Cuentas	US\$	70,000.00
Anticipos Clientes		45,705.39
Varios por Pagar		3,970.63
<b>Total</b>		<b><u>119,676.02</u></b>

**Nota 17 Obligaciones Laborales No Corrientes**

Los componentes que integran los beneficios laborales a largo plazo en un periodo superior al corriente, se presentan a continuación:

Descripción		2014
Desahucio (i)	US\$	12,675.08
Jubilación Patronal (i)		50,577.04
<b>Total</b>		<b><u>63,252.12</u></b>

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente cuadro:

## CLINICA INFES C.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

Descripción	SALDO INICIAL	PAGO	INCREMENTO	SALDO FINAL
Parte No Corriente				
Beneficiación Desempleado	10,483.64	-11,651.88	8,346.12	7,177.88
Jubilación Patronal	30,321.92	-1,758.89	13,214.81	41,777.84
<b>Total no corriente</b>	<b>66,805.46</b>			<b>63,282.19</b>

#### Nota 18 Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 1,000.00 dividido en 1000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

#### Nota 19 Reservas

Al cierre del ejercicio 2014, corresponde a la reserva legal que asciende a US\$ 25,407.97.

#### Nota 20 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a siguiente detalle:

Descripción		2014
Ingresos Operacionales Atención Médica	US\$	3,888,208.83
Otros Ingresos		53,560.43
(-) Descuento en Ventas		-40,130.92
<b>Total</b>		<b>3,879,635.14</b>

#### Nota 21 Costos Servicios

Los costos se componen de la siguiente manera:

Descripción		2014
Costos Directos	US\$	1,924,291.41
Costos Personal		1,086,815.51
Costos Depreciación		34,731.45
Otros Costos		15,246.45
<b>Total</b>		<b>3,044,988.83</b>

#### Nota 22 Administración de Riesgos

La estrategia de Gestión de Riesgo de CLINICA INFES C.A. está diseñada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

##### Riesgo Financiero

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está



Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014  
(En dólares)

expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

**Riesgo del Mercado**

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasas de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

**Riesgo Tipo de cambio**

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. CLINICA INFES C.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos en el país están denominadas en dólares.

**Gestión de riesgo de mercado y de la Industria**

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, una demanda débil, una caída de la demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio debido a que existe la posibilidad de que no haya suficiente abastecimiento de los productos que comercializa la compañía. Esta variable son monitoreadas constantemente por la administración de CLINICA INFES C.A. para analizar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos sean mínimos o nulos.

**Nota 23 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (año 17 de 2015) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los resultados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

  
Bolívar Cisneros  
GERENTE GENERAL

  
Hugo Paredes  
CONTADOR GENERAL