CLIDEOL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

AUDIFINTAX
Auditores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 16 de abril del 2016

A los señores Socios de:

CLIDEOL CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Clideol Cía. Ltda., que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Clideol Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

AUDIFINTAX
Auditores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Quito, 16 de abril del 2016
A los señores Socios de:
CLIDEOL CÍA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Clideol Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 887

Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000

CLIDEOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	244.752	1.283.646
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	473.994	12.803
Otras cuentas por cobrar	7	53.960	86.581
Provisión para cuentas dudosas	8	(116.009)	(116.009)
Activo por impuestos corrientes		94.431	99.274
Inventarios	9	74.069	48.252
Total del activo corriente		825.197	1.414.547
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	1.389.757	1.728.910
OTROS ACTIVOS		600	607
Total del activo		2.215.554	3.144.064
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	921.074	1.047.446
Otras cuentas por pagar		14.618	5.242
Pasivo por impuestos corrientes	12	207.641	182.100
Provisiones y acumulaciones	13	241.370	345.576
Total del pasivo corriente		1.384.703	1.580.364
PROVEEDORES	11	198.091	1.073.041
OTRAS PROVISIONES		101.577	38.905
PATRIMONIO (según estado adjunto)		531.183	451.754
Total del pasivo y patrimonio		2.215.554	3.144.064

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Pablo Larco
Gerente General

C.P.A. Jacque Cacuango
Contadora General

CLIDEOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Ventas netas	14	4.377.609	3.266.668
Costo de ventas	15	(1.852.987)	(2.091.561)
Utilidad Bruta		2.524.622	1.175.107
Gastos operativos			
Gastos administrativos	15	(2.295.334)	(496.451)
Utilidad Operacional		229.288	678.656
Resultado financiero	16	(32.692)	(93.465)
Otros egresos / ingresos	17	(8.085)	(234.805)
15% Participación trabajadores	18	(28.276)	(52.558)
Utilidad antes de impuesto a la renta		160.235	297.828
Impuesto a la renta	18	(80.806)	(120.810)
Utilidad neta y resultado integral del año		79.429	177.018

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Pablo Larco
Gerente General

C.P.A. Jacque Cacuango
Contadora General

CLIDEOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	1.000	48.600	532	219.351	269.483
Apropiación de reserva legal	-	-	24.102	(24.102)	-
Ajuste patrimonial error sistema contable	-	-	-	5.253	5.253
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	177.018	177.018
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.000	48.600	24.634	377.520	451.754
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	79.429	79.429
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.000	48.600	24.634	456.949	531.183

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Pablo Larco
Gerente General

C.P.A. Jacque Cacuango
Contadora General

CLIDEOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	160.235	297.828
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	408.604	150.831
Provisión para cuentas dudosa recuperación	-	115.958
Impuesto a la renta por pagar	(80.806)	(120.810)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(428.563)	(12.803)
Impuestos por cobrar	4.842	(39.811)
Inventarios	(25.817)	(31.832)
Otros activos corrientes	-	14.948
Cuentas y documentos por pagar	(929.273)	1.890.877
Impuestos por pagar	25.541	125.307
Provisiones y acumulaciones	(104.206)	90.061
Efectivo neto utilizado (provisto por) en las actividades de operación	(969.443)	2.480.554
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, netas	(69.451)	(1.234.011)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(69.451)	(1.234.011)
Decremento (Incremento) neto de efectivo y equivalentes	(1.038.894)	1.246.543
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.283.646	37.103
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	244.752	1.283.646

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Pablo Larco
Gerente General

C.P.A. Jacque Cacuango
Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

CLIDEOL Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 10 de marzo del 2004, con el objeto de dedicarse a la prestación de servicios médicos oftalmológicos, tales como, pero sin limitarse a: consultas y tratamientos médicos, incluidos cirugías oftalmológicas; servicios de óptica y laboratorio de lentes; servicios de laboratorio para exámenes médicos oftalmológicos; servicios de farmacias; la importación, exportación, comercialización, distribución y mercadeo de insumos médicos oftalmológicos, equipos e instrumental oftalmológicos.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de CLIDEOL Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF para PYMES, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios médicos oftalmológicos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.

ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo por honorarios médicos, proveedores y a empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por la prestación de servicios médicos en el curso normal del negocio y obligaciones con tarjetas de crédito, que se liquidan en el corto plazo, se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, no existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posterior se mide al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactado.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Deterioro de 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 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 e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u 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.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registra una provisión de cuentas de dudosa recuperación por concepto de inconsistencia en cheques girados en las cuentas corrientes de la Compañía del Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, según informe pericial por la indagación previa número 170101814073301.

g) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios son utilizados principalmente en la prestación de servicios médicos oftalmológicos, incluido cirugías oftalmológicas, servicio de óptica y laboratorio de lentes.

h) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; 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 causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación 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.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo oftalmológico	3 – 5
Equipos de computación	3

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente.

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre

el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual conforme dispone la ley, publicada en registro oficial N°650 del 28 de agosto 2002. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no mantiene una provisión para cubrir los beneficios de largo plazo de los empleados.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago

definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. El criterio específico de reconocimiento del ingreso es mencionado a continuación:

Ingreso por servicios y tratamientos médicos, incluidos cirugías oftalmológicas; servicios de óptica y laboratorio de lentes; servicios de laboratorio para exámenes médicos oftalmológicos: Los ingresos ordinarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien o servicio.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por cuentas de dudosa recuperación: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, registra el efecto de una inconsistencia en cheques girados en las cuentas corrientes de la Compañía, según informe pericial por la indagación previa número 170101814073301 en base al monto allí descrito. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Vida útil de propiedades 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.

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la

información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

- Reconocimiento de ingresos: la determinación del ingreso se realiza cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien o servicio.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Fondos rotativos		
Cajas	764	58
Cuenta Bancaria		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	243.988	1.258.667
Cuenta por liquidar	-	24.921
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	244.752	1.283.646

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	460.541	-
Pacientes	3.902	12.399
Tarjetas de crédito	3.928	-
Seguros	5.623	-
Otras cuentas por cobrar	-	404
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	473.994	12.803

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Anticipo proveedores	26.976	4.978
Seguros pagados por anticipado	22.325	-
Cuentas por liquidar	-	49.732
Anticipo empleados	4.659	88
Anticipo honorarios médicos	-	31.783
Saldo al 31 de diciembre del 2014	53.960	86.581

NOTA 8 – PROVISIÓN DE CUENTAS DE DUDOSA RECUPERACIÓN

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – PROVISIÓN DE CUENTAS DE DUDOSA RECUPERACIÓN
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Provisión cuentas de dudosa recuperación	(1)	(116.009)	(116.009)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		(116.009)	(116.009)

(1) La provisión corresponde al registró por inconsistencias determinadas en una indagación previa, durante el año 2014. Ver Nota 17.

El movimiento del año de la provisión para cuentas de dudosa recuperación es como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	116.009	51
Adiciones	-	115.958
Saldo final al 31 de diciembre del 2015 y 2014	116.009	116.009

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Insumos médicos	(1)	66.574	48.252
Materiales y suministros de oficina		2.450	-
Óptica		5.045	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		74.069	48.252

(1) Corresponde principalmente a insumos médicos necesarios para la prestación de servicios médicos oftalmológicos, que incluyen insumos para cirugías, lentes y laboratorio.

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Edificio		229.515	229.515
Muebles y enseres		25.706	17.037
Equipo oftálmico	(1)	1.728.218	1.708.196
Equipo de computación		63.607	22.846
Total de propiedades y equipo		2.047.046	1.977.594
(Menos):			
Depreciación acumulada		(657.289)	(248.684)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014		1.389.757	1.728.910

(1) La Administración de la Compañía en base a la experiencia obtenida por el uso y las fallas recurrentes presentadas en uno de los equipos oftálmicos, cambio la estimación de la vida útil de los mismos; y, los fijo entre 3 y 5 años.

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Edificios	Muebles y enseres	Equipo oftálmico	Equipo de Computación	Total
Saldo inicial al 1 de enero del 2014	228.309	7.530	401.365	8.526	645.730
Adiciones	1.206	7.829	1.217.905	7.071	1.234.011
Depreciación del año	(11.483)	(1.768)	(129.720)	(7.860)	(150.831)
Saldo final al 31 de diciembre 2014	218.032	13.591	1.489.550	7.737	1.728.910
Adiciones	-	8.670	20.020	40.761	69.451
Depreciación del año	(11.476)	(2.322)	(385.202)	(9.604)	(408.604)
Saldo final al 31 de diciembre 2015	206.556	19.939	1.124.368	38.894	1.389.757

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
PROVEEDORES		
ALCONLAB Ecuador S.A.	702.469	1.684.523
Dr. Larco Recalde Roberto Nicolás	130.920	90.354
Dr. Larco Recalde Pablo Fernando	99.948	145.639
Dr. Larco Recalde Hugo Marcelo	88.525	90.062
Otros menores	97.303	109.909
Proveedores corto plazo	921.074	1.047.446
Proveedores largo plazo	198.091	1.073.041
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	1.119.165	2.120.487

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	80.806	120.810
Retenciones de impuestos por pagar		114.052	61.290
Impuesto al valor agregado (IVA)		12.783	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		207.641	182.100

(1) Ver Nota 18

NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Sueldos por pagar	(1)	192.034	257.178
Participación trabajadores en las utilidades	(2)	28.276	52.558
Obligaciones con el IESS		6.059	4.214
Beneficios sociales		9.169	26.903
Otros menores		5.832	4.723
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		241.370	345.576

(1) El saldo incluye un monto de US$. 212.768 que se encuentra actualmente en proceso de depuración.
(2) Ver Nota 18

NOTA 14 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Servicios Oftálmicos	4.283.891	3.113.252
Servicios Exámenes	36.074	33.761
Medicamentos	60.383	60.913
Venta de inventarios, honorarios médicos varios.	26.961	58.742
	4.407.309	3.266.668
Menos		
Devolución en ventas	(29.700)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	4.377.609	3.266.668

NOTA 15 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

2015	Costo de Ventas	Gastos Administración	Total
Honorarios profesionales	668.935	1.690.854	2.359.789
Materiales utilizados y costos médicos	770.977	-	770.977
Mantenimiento y reparación	7.381	18.576	25.957
Depreciación propiedad y equipo	385.202	23.402	408.604
Impuestos y contribuciones.	-	65.057	65.057
Promoción y publicidad	9.981	-	9.981
Servicios básicos	636	10.132	10.768
Arrendamiento	-	22.405	22.405
Comisiones	-	28.591	28.591
Sueldos y beneficios sociales	2.682	388.841	391.523
Servicios	-	16.283	16.283
Otros menores	7.193	31.193	38.386
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.852.987	2.295.334	4.148.321

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (Continuación)

2014	Costo de Ventas	Gastos Administración	Total
Honorarios profesionales	820.725	105.756	926.481
Materiales utilizados o productos vendidos	674.427	-	674.427
Mantenimiento y reparación	183.270	4.899	188.169
Depreciación propiedad y equipo	129.720	21.111	150.831
Atención pacientes de seguros médicos	104.495	-	104.495
Servicios médicos terceros y particulares	115.886	-	115.886
Impuestos y contribuciones.	-	96.201	96.201
Promoción y publicidad	19.741	-	19.741
Transporte	-	13.221	13.221
Servicios básicos	-	8.094	8.094
Suministros de oficina	-	15.035	15.035
Arrendamiento	6.959	12.424	19.383
Sueldos y beneficios sociales	6.711	209.798	216.509
Gastos operativos	6.711	-	6.711
Otros menores	22.916	9.912	32.828
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.091.561	496.451	2.588.012

NOTA 16 – RESULTADO FINANCIERO

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Crédito por compra de equipos ALCONLAB Ecuador S.A.	25.247	82.811
Servicios bancarios	633	2.292
Servicio tarjeta de crédito	6.812	8.314
Diferencia cambiaria, otros menores.	0	48
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	32.692	93.465

NOTA 17 – OTROS EGRESOS / INGRESOS

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – OTROS EGRESOS / INGRESOS (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Provisión cuenta de dudosa recuperación	(1)	-	115.958
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	(1)	-	117.774
Otros egresos / ingresos		8.085	1.073
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		8.085	234.805

(1) Según informe pericial por la indagación previa número 170101814073301, correspondiente a junio del 2011 hasta la fecha julio del 2014, concluye que existe una inconsistencias en cheques girados en las cuentas corrientes de la Compañía del Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO número 2168001051 y 216000616 por un total de US$ 233.056,83, con base a este monto la Compañía registra US$115.958 con la cuenta provisión para cuenta de dudosa recuperación y US$ 117.774 con las cuentas bancarias del Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO.

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE (Continuación)

		2015	2014
	Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	188.509	350.386
(-)	Participación trabajadores	(28.276)	(52.558)
(+)	Gastos no deducibles	261.495	251.310
(-)	Deducciones adicionales	(54.428)	-
=	Base imponible antes de impuesto a la renta	367.300	549.138
	Impuesto a la renta causado	80.806	120.810
(-)	Anticipo impuesto a la renta	-	(18.201)
(-)	Retenciones en la fuente	(74.866)	(52.863)
(-)	Crédito tributario de años anteriores	-	(43.178)
	Saldo por pagar del contribuyente	5.940	6.568

NOTA 19 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de US$. 1.000 dividido en 1.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US$. 1 dólar estadounidense por cada participación.

NOTA 20 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de abril del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.