C L I N I C A S A N D O V A L C O R D O V A C I A . L T D A .

N o t a s a l o s E s t a d o s F i n a n c i e r o s

1 . O p e r a c i o n e s

L a a c t i v i d a d p r i n c i p a l d e l a C o m p a ñ í a e s l a C o n s u l t a y T r a t a m i e n t o p o r M é d i c o s , p o d r á p r e s t a r s e r v i c i o s m é d i c o s e n g i n e c o l o g í a y o b s t e t r i c i a , r e p r o d u c c i ó n a s i s t i d a , t o d o t i p o d e t r a t a m i e n t o p a r a l a f e r t i l i d a d , p e d i a t r í a , n e o n a t o l o g í a t o d a s l a s e s p e c i a l i d a d e s q u i r ú r g i c a s y t o d a s l a s e s p e c i a l i d a d e s q u e e s t á n i n c l u i d a s e n l a m e d i c i n a i n t e r n a p a r a l o c u a l p o d r á e s t a b l e c e r y a d m i n i s t r a r c o n s u l t o r i o s m é d i c o s y c l í n i c a s .

L a C o m p a ñ í a e s u n a s o c i e d a d l i m i t a d a c o n s t i t u i d a e l 2 1 d e a g o s t o d e 2 0 1 4 , r e g u l a d a p o r l a L e y d e C o m p a ñ í a s , c o n p l a z o d e d u r a c i ó n d e 5 0 a ñ o s e i n s c r i t a e n e l R e g i s t r o M e r c a n t i l d e l c a n t ó n Q u i t o e l 1 5 d e s e p t i e m b r e d e 2 0 1 4 .

L a e s t r u c t u r a a c c i o n a r i a d e l a C o m p a ñ í a a l 3 1 d e D i c i e m b r e d e l 2 0 1 4 e s t u v o c o n f o r m a d a p o r e l 1 0 % d e l S r . J u a n C r i s t ó b a l S a n d o v a l C ó r d o v a , 2 5 % G l a d y s E s t h e r L e ó n J i m é n e z , 3 2 . 5 0 % d e l S r . J u a n S e b a s t i á n S a n d o v a l L e ó n y 3 2 . 5 % d e l a S r a . A n a C r i s t i n a S a n d o v a l L e ó n .

E l d o m i c i l i o p r i n c i p a l d e l a C o m p a ñ í a d o n d e s e d e s a r r o l l a n s u s a c t i v i d a d e s e s e l c a n t ó n Q u i t o , e n l a c a l l e O E 7 A N o . 4 2 y A v . M a r i a n a d e J e s ú s .

L a i n f o r m a c i ó n c o n t e n i d a e n e s t o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s e s r e s p o n s a b i l i d a d d e l a A d m i n i s t r a c i ó n d e l a C o m p a ñ í a . L o s E s t a d o s F i n a n c i e r o s p o r e l a ñ o t e r m i n a d o e l 3 1 d e D i c i e m b r e d e l 2 0 1 4 h a n s i d o a p r o b a d o s p o r l a G e r e n c i a d e l a C o m p a ñ í a e l 2 6 d e M a r z o d e l 2 0 1 5 y s e r á n p r e s e n t a d o s e n e s a m i s m a f e c h a a l a J u n t a G e n e r a l d e A c c i o n i s t a s p a r a s u a p r o b a c i ó n . E n o p i n i ó n d e l a G e r e n c i a d e l a C o m p a ñ í a , l o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s s e r á n a p r o b a d o s s i n m o d i f i c a c i o n e s .

2 . R e s u m e n d e l a s P r i n c i p a l e s P o l í t i c a s C o n t a b l e s

D e c l a r a c i ó n d e C u m p l i m i e n t o

L o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s a d j u n t o s h a n s i d o p r e p a r a d o s d e a c u e r d o c o n l a s N o r m a s I n t e r n a c i o n a l e s d e I n f o r m a c i ó n F i n a n c i e r a p a r a P e q u e ñ a s y M e d i a n a s E n t i d a d e s (N I I F p a r a l a s P Y M E S) e m i t i d a s p o r e l C o n s e j o d e N o r m a s I n t e r n a c i o n a l e s d e C o n t a b i l i d a d (e n a d e l a n t e I A S B) y v i g e n t e s a l c i e r r e d e l 2 0 1 2 a ñ o d e a d o p c i ó n d e l a s N I I F p a r a l a s P Y M E S .

B a s e d e M e d i c i ó n

L o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s a d j u n t o s h a n s i d o p r e p a r a d o s e n b a s e a l c o s t o h i s t ó r i c o .

M o n e d a F u n c i o n a l

L o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s a d j u n t o s s e p r e s e n t a n e n d ó l a r e s d e E s t a d o s U n i d o s d e N o r t e a m é r i c a , m o n e d a f u n c i o n a l d e l a C o m p a ñ í a y d e c u r s o l e g a l e n e l E c u a d o r .

I n s t r u m e n t o s F i n a n c i e r o s

A c t i v o s F i n a n c i e r o s

L o s a c t i v o s f i n a n c i e r o s s o n r e g i s t r a d o s e n l a f e c h a e n q u e l a C o m p a ñ í a f o r m a p a r t e d e l a t r a n s a c c i ó n . S o n r e c o n o c i d o s i n i c i a l m e n t e a s u v a l o r r a z o n a b l e q u e u s u a l m e n t e e s e l v a l o r d e l a t r a n s a c c i ó n , m á s l o s c o s t o s i n c r e m e n t a l e s c o n e l l a , q u e s e a n d i r e c t a m e n t e a t r i b u i b l e s a l a c o m p r a o e m i s i ó n d e l i n s t r u m e n t o f i n a n c i e r o , e x c e p t o e n e l c a s o d e l o s a c t i v o s l l e v a d o s a v a l o r r a z o n a b l e .

P o s t e r i o r m e n t e , l o s a c t i v o s f i n a n c i e r o s s o n v a l o r a d o s a c o s t o a m o r t i z a d o u s a n d o e l m é t o d o d e l i n t e r é s e f e c t i v o c u a n d o l o s p l a z o s p a r a s u v e n c i m i e n t o s o n s u p e r i o r e s a u n a ñ o .

A l f i n a l d e c a d a p e r í o d o s o b r e e l q u e s e i n f o r m a , l o s i m p o r t e s e n l i b r o s d e l o s a c t i v o s f i n a n c i e r o s s e r e v i s a n p a r a d e t e r m i n a r s i e x i s t e a l g u n a e v i d e n c i a o b j e t i v a d e q u e n o v a y a n a s e r r e c u p e r a b l e s . S i e s a s í , s e r e c o n o c e i n m e d i a t a m e n t e e n r e s u l t a d o s u n a p é r d i d a p o r d e t e r i o r o d e l v a l o r .

E l v a l o r e n l i b r o s d e l a c t i v o f i n a n c i e r o s e r e d u c e p o r l a p é r d i d a p o r d e t e r i o r o d i r e c t a m e n t e , e x c e p t o p a r a l a s c u e n t a s c o m e r c i a l e s p o r c o b r a r , d o n d e e l i m p o r t e e n l i b r o s s e r e d u c e a t r a v é s d e u n a c u e n t a d e p r o v i s i ó n . C u a n d o s e c o n s i d e r a q u e u n a c u e n t a c o m e r c i a l p o r c o b r a r e s d e d u d o s o c o b r o , s e e l i m i n a c o n t r a l a c u e n t a d e p r o v i s i ó n . L o s c a m b i o s e n e l i m p o r t e e n l i b r o s d e l a c u e n t a d e p r o v i s i ó n s e r e c o n o c e n e n e l e s t a d o d e r e s u l t a d o i n t e g r a l .

L a C o m p a ñ í a d a r á d e b a j a e n c u e n t a s u n a c t i v o f i n a n c i e r o ú n i c a m e n t e c u a n d o e x p i r e n l o s d e r e c h o s c o n t r a c t u a l e s s o b r e l o s f l u j o s d e e f e c t i v o d e l a c t i v o f i n a n c i e r o , y t r a n s f i e r e d e m a n e r a s u s t a n c i a l l o s r i e s g o s y b e n e f i c i o s i n h e r e n t e s a l a p r o p i e d a d d e l a c t i v o f i n a n c i e r o .

L a C o m p a ñ í a c l a s i f i c a s u s a c t i v o s f i n a n c i e r o s e n l a s s i g u i e n t e s c a t e g o r í a s :

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios serán registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Serán valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsitos serán registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

P r o p i e d a d e s y E q u i p o s

L o s e l e m e n t o s d e p r o p i e d a d e s y e q u i p o s s e v a l o r a n i n i c i a l m e n t e p o r s u c o s t o d e a d q u i s i c i ó n .

E l c o s t o c o m p r e n d e s u p r e c i o d e a d q u i s i c i ó n m á s t o d o s l o s c o s t o s d i r e c t a m e n t e r e l a c i o n a d o s c o n l a u b i c a c i ó n d e l a c t i v o , s u p u e s t a e n c o n d i c i o n e s d e f u n c i o n a m i e n t o s e g ú n l o p r e v i s t o p o r l a g e r e n c i a .

L o s c o s t o s d e a m p l i a c i ó n y m e j o r a s q u e r e p r e s e n t e n u n a u m e n t o d e l a p r o d u c t i v i d a d , c a p a c i d a d o e f i c i e n c i a o u n i n c r e m e n t o d e l a v i d a ú t i l d e l o s a c t i v o s , s e c a p i t a l i z a n c o m o m a y o r v a l o r d e l o s m i s m o s c u a n d o c u m p l e n l o s r e q u i s i t o s d e r e c o n o c e r l o c o m o a c t i v o .

L o s g a s t o s d e r e p a r a c i o n e s y m a n t e n i m i e n t o s e r e c o n o c e n e n l o s r e s u l t a d o s d e l p e r í o d o e n q u e s e i n c u r r e n .

P o s t e r i o r m e n t e d e l r e c o n o c i m i e n t o i n i c i a l , l o s t e r r e n o s , e d i f i c i o s , m u e b l e s y e n s e r e s , m a q u i n a r i a s y e q u i p o s , h e r r a m i e n t a , v e h í c u l o s y e q u i p o s d e c o m p u t a c i ó n e s t á n r e g i s t r a d o s a l c o s t o m e n o s l a d e p r e c i a c i ó n a c u m u l a d a y m e n o s l a s p o s i b l e s p é r d i d a s a c u m u l a d a s p o r d e t e r i o r o d e l v a l o r .

E l c o s t o d e p r o p i e d a d e s y e q u i p o s s e d e p r e c i a d e a c u e r d o c o n e l m é t o d o d e l í n e a r e c t a . E l v a l o r r e s i d u a l , l a v i d a ú t i l e s t i m a d a y m é t o d o d e d e p r e c i a c i ó n s o n r e v i s a d o s a l f i n a l d e c a d a a ñ o , s i e n d o e l e f e c t o d e c u a l q u i e r c a m b i o e n e l e s t i m a d o r e g i s t r a d o s o b r e u n a b a s e p r o s p e c t i v a .

L a s g a n a n c i a s o p é r d i d a s p o r l a v e n t a o e l r e t i r o d e a c t i v o s s e d e t e r m i n a n c o m o l a d i f e r e n c i a e n t r e e l p r e c i o d e v e n t a y e l v a l o r e n l i b r o s d e l a c t i v o , l a s c u a l e s s e r e c o n o c e n e n l o s r e s u l t a d o s d e l p e r í o d o e n q u e s e i n c u r r e n . E l v a l o r e n l i b r o s d e l o s a c t i v o s s e d a d e b a j a d e l a s c u e n t a s c o r r e s p o n d i e n t e s c u a n d o s e p r o d u c e l a v e n t a o e l r e t i r o .

D e t e r i o r o d e A c t i v o s

A l a f e c h a d e c i e r r e d e c a d a p e r í o d o , o e n a q u e l l a f e c h a q u e s e c o n s i d e r e n e c e s a r i o , s e a n a l i z a e l v a l o r d e l o s a c t i v o s p a r a d e t e r m i n a r s i e x i s t e a l g ú n i n d i c i o d e q u e d i c h o s a c t i v o s h u b i e r a n s u f r i d o u n a p é r d i d a p o r d e t e r i o r o . E n c a s o d e q u e e x i s t a a l g ú n i n d i c i o s e r e a l i z a u n a e s t i m a c i ó n d e l i m p o r t e r e c u p e r a b l e d e d i c h o a c t i v o . S i s e t r a t a d e a c t i v o s i d e n t i f i c a b l e s q u e n o g e n e r a n f l u j o s d e e f e c t i v o d e f o r m a i n d e p e n d i e n t e , s e e s t i m a l a r e c u p e r a b i l i d a d d e l a u n i d a d g e n e r a d o r a d e e f e c t i v o a l a q u e p e r t e n e c e e l a c t i v o .

D e t e r m i n a r s i l o s a c t i v o s h a n s u f r i d o d e t e r i o r o i m p l i c a e l c á l c u l o d e l v a l o r e n u s o d e l a s u n i d a d e s g e n e r a d o r a s d e e f e c t i v o . E l c á l c u l o d e l v a l o r e n u s o r e q u i e r e q u e l a C o m p a ñ í a d e t e r m i n e l o s f l u j o s d e e f e c t i v o f u t u r o s q u e d e b e r í a n s u r g i r d e l a s u n i d a d e s g e n e r a d o r a s d e e f e c t i v o y u n a t a s a d e d e s c u e n t o a p r o p i a d a p a r a c a l c u l a r e l v a l o r p r e s e n t e .

E n e l c a s o d e q u e e l i m p o r t e r e c u p e r a b l e s e a i n f e r i o r a l v a l o r n e t o e n l i b r o s d e l a c t i v o , s e

registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2014, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, que son provisionados mensualmente y dependiendo del caso son cancelados mensualmente, se reconocen en resultados sobre la base del

devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

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 pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, 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 de los bienes.

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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Mínima	**Máxima**
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

E v e n t o s P o s t e r i o r e s

L o s e v e n t o s p o s t e r i o r e s a l c i e r r e d e l e j e r c i c i o q u e p r o v e e n i n f o r m a c i ó n a d i c i o n a l s o b r e l a s i t u a c i ó n f i n a n c i e r a d e l a C o m p a ñ í a a l a f e c h a d e l e s t a d o d e s i t u a c i ó n f i n a n c i e r a (e v e n t o s d e a j u s t e) s o n i n c l u i d o s e n l o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s . L o s e v e n t o s p o s t e r i o r e s q u e n o s o n e v e n t o s d e a j u s t e s o n e x p u e s t o s e n n o t a s a l o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s .

I m p u e s t o a l a R e n t a

L a p r o v i s i ó n p a r a e l i m p u e s t o a l a r e n t a c o r r i e n t e e s t á c o n s t i t u i d a a l a t a s a d e l 2 2 % . E n c a s o d e q u e l a C o m p a ñ í a r e i n v i e r t a s u s u t i l i d a d e s e n e l p a í s , l a t a s a d e i m p u e s t o a l a r e n t a s e r í a d e l 1 2 % d e l v a l o r d e l a s u t i l i d a d e s r e i n v e r t i d a s s i e m p r e y c u a n d o e f e c t ú e n e l c o r r e s p o n d i e n t e a u m e n t o d e c a p i t a l h a s t a e l 3 1 d e D i c i e m b r e d e l s i g u i e n t e a ñ o , y e l s a l d o 2 2 % d e l r e s t o d e l a s u t i l i d a d e s s o b r e l a b a s e i m p o n i b l e .

D e a c u e r d o c o n l a s R e f o r m a s T r i b u t a r i a s i n c l u i d a s e n e l C ó d i g o d e l a P r o d u c c i ó n , l a t a r i f a d e i m p u e s t o a l a r e n t a , e n e l a ñ o 2 0 1 4 e n a d e l a n t e s e r e d u c e a l 2 2 % .

L a C o m p a ñ í a e s t á o b l i g a d a a c a l c u l a r y d e c l a r a r e n e l f o r m u l a r i o d e d e c l a r a c i ó n d e i m p u e s t o a l a r e n t a d e l p e r í o d o c o r r i e n t e , e l v a l o r d e l a n t i c i p o d e i m p u e s t o a l a r e n t a d e l s i g u i e n t e p e r í o d o , e l q u e e s c a l c u l a d o m e d i a n t e l a s u m a m a t e m á t i c a d e a p l i c a r e l 0 . 2 % d e l p a t r i m o n i o , e l 0 . 2 % d e l o s c o s t o s y g a s t o s d e d u c i b l e s , 0 . 4 % d e l o s a c t i v o s y e l 0 . 4 % d e l o s i n g r e s o s t r i b u t a b l e s .

S i e l i m p u e s t o c a u s a d o e n e l p e r í o d o c o r r i e n t e e s i n f e r i o r a l v a l o r d e l a n t i c i p o d e c l a r a d o e n e l p e r í o d o a n t e r i o r , d i c h o v a l o r d e l a n t i c i p o s e c o n v i e r t e e n e l c a u s a d o q u e d e b e r á s e r c a n c e l a d o .

D e a c u e r d o c o n l o e s t a b l e c i d o e n e l A r t í c u l o 9 4 d e l C ó d i g o T r i b u t a r i o , l a f a c u l t a d d e l a A d m i n i s t r a c i ó n p a r a d e t e r m i n a r l a o b l i g a c i ó n t r i b u t a r i a , s i n q u e r e q u i e r a p r o n u n c i a m i e n t o p r e v i o c a d u c a (i) e n t r e s a ñ o s , c o n t a d o s d e s d e l a f e c h a d e d e c l a r a c i ó n , e n q u e l a L e y e x i j a d e t e r m i n a c i ó n p o r e l s u j e t o p a s i v o ; (i i) e n s e i s a ñ o s a p a r t i r d e l a f e c h a e n q u e v e n c e e l p l a z o p a r a p r e s e n t a r l a d e c l a r a c i ó n c u a n d o n o s e h u b i e r e n d e c l a r a d o e n t o d o o e n p a r t e ; y (i i i) e n u n a ñ o c u a n d o s e t r a t e d e v e r i f i c a r u n a c t o d e d e t e r m i n a c i ó n p r a c t i c a d o p o r e l s u j e t o p a s i v o o e n f o r m a m i x t a , c o n t a d o d e s d e l a f e c h a d e n o t i f i c a c i ó n d e t a l e s a c t o s .

A d m i n i s t r a c i ó n y A l t a D i r e c c i ó n

L o s m i e m b r o s d e l a a l t a a d m i n i s t r a c i ó n y d e m á s p e r s o n a s q u e a s u m e n l a g e s t i ó n d e l a C o m p a ñ í a C L I N I C A S A N D O V A L C O R D O V A C I A . L T D A . . , i n c l u y e n d o a l a g e r e n c i a g e n e r a l , a s í c o m o l o s a c c i o n i s t a s q u e l a r e p r e s e n t a n , n o h a n p a r t i c i p a d o a l 3 1 d e D i c i e m b r e d e l 2 0 1 4 e n t r a n s a c c i o n e s n o h a b i t u a l e s .

3. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2014
	(US Dólares)
Caja – Bancos	**2,825.76**
	2,825.76

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	(US Dólares)
Clientes	**97,082.56**
Otras Cuentas por Cobrar	**18,555.64**
	115,638.20

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicios prestados.

5.- Impuestos

Pasivos por Impuestos Corriente

Los Pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	(US Dólares)
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor agregado IVA por pagar y retenciones	**2,996,00**
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	**6,895.62**
	9,891.71

6. Acreedores y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2014
	(US Dólares)
Otras cuentas por pagar:	
Proveedores	**63,174.89**
	63,174.89

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

7. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital pagado consiste de 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00,

Utilidades / Pérdida del ejercicio

Al 31 de Diciembre del 2014, se reconoce una utilidad neta del ejercicio de US$ 35,747.41

8. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de Administración y Ventas consisten de lo siguiente:

	2014
	(US Dólares)
Honorarios Médicos	**46,422.18**
Honorarios Asesoría Legal	**3,500.00**
Arriendo Edificio	**21,429.00**
Servicio de Enfermería	**1,793.14**
Suministros	**1,896.74**

Iva Gasto	**3,243.99**
Misceláneos	**890.72**
Gastos Financieros	**5.72**
	79,181.49

9. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

FRANCISCO PAEZ
Contador General
Registro 17-629

SR. DR. JUAN CRISTOBAL SANDOVAL CORDOVA
Gerente General CLINICA SANDOVAL CORDOVA CIA. LTDA.