

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

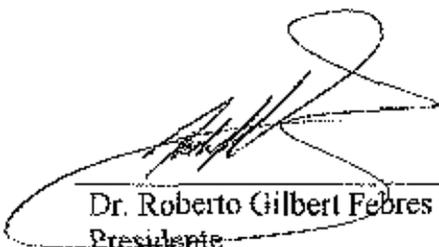
## Contenido

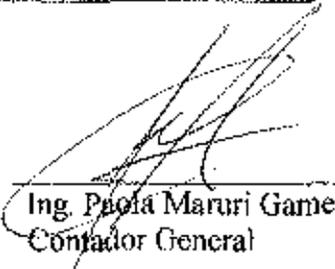
Estado de Situación Financiera .....	2
Estado de Resultado Integral .....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	8

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Estado de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	328,107	794,224
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	4,553,256	5,562,196
Inventarios <i>(Nota 5)</i>	526,578	567,025
Cuentas por cobrar por impuestos <i>(Nota 9)</i>	848,820	626,617
<b>Total activos corrientes</b>	<b>6,256,761</b>	<b>7,550,062</b>
<b>Activos fijos <i>(Nota 6)</i>:</b>		
No depreciable	1,381,427	1,381,427
Depreciable	8,364,635	7,717,174
Depreciación acumulada	-4,690,636	-4,170,850
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>5,055,426</b>	<b>4,927,751</b>
<b>Otros activos</b>	-	879
<b>Total activos</b>	<b>11,312,187</b>	<b>12,478,692</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Paola Maruri Game  
 Contador General

Ver notas adjuntas

**COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS  
MEDICOS S. A.**

**31 de Diciembre  
2014                  2013**

*(US Dólares)*

**Pasivos y patrimonio**

**Pasivos corrientes:**

Obligaciones bancarias <i>(Nota 7)</i>	314,109	2,985,191
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	4,168,516	4,344,271
Cuentas por pagar por impuestos <i>(Nota 9)</i>	384,363	232,785
Pasivos acumulados <i>(Nota 10)</i>	306,812	191,172
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>5,173,800</b>	<b>7,753,419</b>

**Pasivos no corrientes**

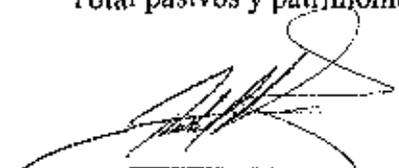
Prestamos largo plazo <i>(Nota 11)</i>	2,940,010	1,808,309
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	1,262,864	1,119,327
Impuestos Diferidos <i>(Nota 9)</i>	190,616	265,625
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>4,393,490</b>	<b>3,193,261</b>

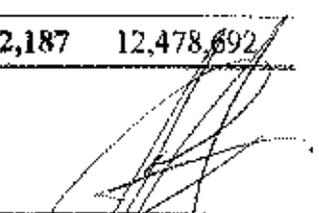
Total pasivos	<b>9,567,290</b>	<b>10,946,680</b>
---------------	------------------	-------------------

**Patrimonio *(Nota 14):***

Capital pagado	20,000	20,000
Aporte futura capitalización	7,376	7,376
Reserva legal	23,687	23,687
Reserva facultativa	51,172	51,172
Reserva de capital	198,245	198,245
Superávit por revaluación AF	968,594	968,594
Resultados acumulados por adopción NIIF	208,616	208,616
Resultados acumulados	267,207	54,322
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,744,897</b>	<b>1,532,012</b>

Total pasivos y patrimonio	<b>11,312,187</b>	<b>12,478,692</b>
----------------------------	-------------------	-------------------

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Paola Maruri Game  
Contador General

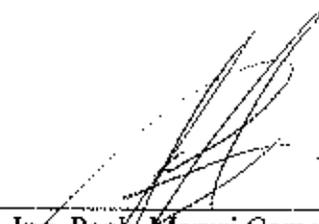
Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Estado de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	22,186,935	19,278,268
Intereses	31,558	13,227
Costo de ventas <i>(Nota 15)</i>	11,395,503	10,036,068
Utilidad bruta	10,822,990	9,255,427
Gastos Administrativos y de Ventas <i>(Nota 15)</i>	10,467,956	9,278,925
Participación trabajadores	73,024	-
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	282,010	(23,498)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	(69,125)	(74,007)
Utilidad (perdida) neta del año	212,885	(97,505)
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año, neto de impuestos	212,885	(97,505)

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Paola Maruri Game  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

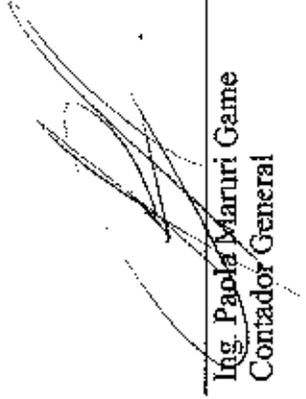
## Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado		Aporte Futuro Capitalizac		Reserva Legal		Reserva Facultativa		Reserva Capital		Superávit Revaluación De PPE		Resultado Aplicacion NIIFs		Resultado Acumulado Total		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,000	-	7,376	23,687	51,172	-	198,245	968,594	208,616	151,827	-	-	-	-	1,629,517		
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(97,505)	(97,505)		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20,000	-	7,376	23,687	51,172	-	198,245	968,594	208,616	54,322	-	-	-	1,532,012			
Utilidad a neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	212,885	212,885		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20,000	-	7,376	23,687	51,172	-	198,245	968,594	208,616	267,207	-	-	-	1,744,897			

(US Dólares)



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente



Ing. Paola Maruri Game  
Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	22,444,179	14,076,461
Pagado a proveedores y empleados	-21,718,281	-17,203,486
Efectivo generado por las operaciones	725,897	-3,127,025
Intereses pagados	-294,042	-222,470
Otros, neto	1,307,922	1,156,248
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	<u>1,739,778</u>	<u>-2,193,247</u>
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedad, planta y equipos	-647,462	-505,157
Otros	879	-479
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión	<u>-646,583</u>	<u>-505,636</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:</b>		
Préstamos bancarios, neto	-2,730,105	2,409,011
Parte relacionada	855,422	133,762
Otros	315,372	-25,190
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>-1,559,312</u>	<u>2,517,583</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-466,117	-181,300
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	794,224	975,524
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año <i>(Nota 3)</i>	<u>328,107</u>	<u>794,224</u>

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	(US Dólares)	
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	212,885	(97,505)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	519,786	479,557
Provisión Jubilación y desahucio	157,341	123,666
Impuesto a la renta	144,134	149,016
Participación trabajadores	73,024	-
Ajuste de impuesto diferido	-75,009	-75,009
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,008,940	-4,058,787
(Aumento) disminución en inventarios	40,447	166,649
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	-371,218	307,252
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-175,754	901,338
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	151,577	31,485
Aumento (disminución) Pasivos acumulados	48,741	-149,158
Otros	4,884	28,249
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación</b>	<b>1,739,778</b>	<b>-2,193,247</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Paola Maruri Game  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### 1. Información General

El objeto principal de la Compañía son las actividades de consulta y tratamiento por médicos de medicina general y especializada, incluso cirujanos en clínicas.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 3 de septiembre de 1953 en Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de Octubre del 2003, regulada por la Ley de Compañías con plazo de duración de 110 años.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Padre Aguirre No. 401 y General Córdova.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantenía 318 y 262 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la Presidencia de la Compañía el 20 de Marzo del 2015 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### 2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2014.

# **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### **Instrumentos Financieros**

#### **Activos Financieros**

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por venta de bienes y servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, sin intereses.

#### *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 plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancela o la Compañía cumple con sus obligaciones.

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.

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, 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 están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

# **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y perdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Presidencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de Propiedades y Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se 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 está constituido por impuesto corriente e 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 y 2013, 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.

# **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### **Jubilación Patronal – Beneficio Por Desahucio**

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las Constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones), tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

##### **Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación**

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo esta constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

#### **Beneficios a Empleados a Corto Plazo**

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### **Indemnización por Despido intempestivo / Otros Beneficios por Terminación**

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

#### **Reserva Legal y Facultativa**

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 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

#### **Utilidades Retenidas**

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

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 acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

##### *Distribución de Dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de Junta General de Accionistas.

# **COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **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. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

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 provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

#### **Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos 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.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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 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 mobiliarios 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:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	50	50
Muebles y enseres e quipos de oficina	10	18
Equipos de computación	3	10
Vehículos	5	5

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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, pueden 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.

#### Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	%	%
Tasa de descuento	6.56	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	11.80	8.90
Vida laboral promedio remanente	6.50	6.20
Tabla de mortalidad e invalidez (2014 y 2013: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### 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.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 no ha habido otros resultados integrales.

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2014, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

NIIF	Título	
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros		1 de Enero del 2014
NIC 39 - Enmienda - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de coberturas		1 de Enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Enmiendas - Entidades de inversión		1 de Enero del 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los activos - Importe recuperable de activos no financieros		1 de Enero del 2014
NIIF 13 - Enmienda - Cuentas comerciales por cobrar y pagar a corto plazo		1 de Enero del 2014
NIIF 1 - Enmienda - Concepto de NIIF vigentes		1 de Enero del 2014
CINIIF 21 - Gravámenes		1 de Enero del 2014

Estas Normas no han generado efecto significativo en los presentes estados financieros.

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

NTIF	Título	Fecha de Vigencia
NIC 16 y la NIC 38 - Enmienda - Aclaración de los métodos aceptados de depreciación y amortización		1 de Enero del 2016
NIC 16 y la NIC 41 - Enmienda - Agricultura: Plantas productoras		1 de Enero del 2016
NIC 27 - Método de la participación en los estados financieros individuales		1 de Enero del 2016
NIIF 11 - Enmienda - Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas		1 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		1 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingreso de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIF 31, 15, 18 y SIC 31		1 de Enero del 2017
NIIF 9 - Instrumentos financieros		1 de Enero del 2018

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	242,231	759,362
Bancos	85,876	34,862
<b>TOTAL</b>	<b>328,107</b>	<b>794,224</b>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en diversos bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	3,200,588	4,309,204
Provisión para cuentas dudosas	-69,954	-69,954
Subtotal	3,130,634	4,239,250
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	1,402,385	1,102,424
Funcionarios y Empleados	20,237	78,302
Otras	-	142,220
Subtotal	1,422,622	1,322,946
	<u>4,553,256</u>	<u>5,562,196</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por prestación de servicios médicos, hospitalización y medicinas principalmente con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Ministerio de Salud Pública.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar a funcionarios y empleados no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	69,954	69,954
Provisión con cargo a resultados	-	-
Saldo al final del año	<u>69,954</u>	<u>69,954</u>

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Inventarios

Los Inventarios al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros médicos	491,873	517,163
Suministros varios	34,705	49,862
Saldo al final del año	526,578	567,025

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, no existen inventarios asignados en garantías.

### 6. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se incrementaron como sigue:

	Saldo a Diciembre 2012	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2013	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2014
	<i>DOLARES</i>				
No depreciables	1,381,427	-	1,381,427	-	1,381,427
Depreciables	7,212,017	505,157	7,717,174	647,461	8,364,635
Dep. acum.	(3,691,293)	(479,557)	(4,170,850)	(519,786)	(4,690,636)
<b>Total</b>	<b>4,902,151</b>	<b>25,600</b>	<b>4,927,751</b>	<b>127,675</b>	<b>5,055,426</b>

Los Terrenos y Edificios se encuentran hipotecados al Banco de Machala

### 7. Obligaciones bancarias

Se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Sobregiros</b>		
Banco de Machala	-	961,171
Banco Pichincha	-	867,395
<b>Prestamos</b>		
Banco Pichincha	-	300,000
Banco de Machala – Porción corriente	314,109	256,625
Banco de Machala – Factoring	-	600,000
	<b>314,109</b>	<b>2,985,191</b>

Préstamo Banco Pichincha, al 31 de Diciembre de 2013 representa préstamo con firma al 9,74% de interés anual y con vencimiento en diciembre de 2014

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Banco de Machala al 31 de Diciembre de 2014 representa préstamo al 9,76%, con vencimiento en 2015 (en 2013 Porción corriente y- factoring, al 9,76% de interés anual y con plazo de 45 días).

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores no relacionados	<b>4,029,518</b>	3,293,650
Proveedores relacionados	<b>66,702</b>	995,282
Otras	<b>72,296</b>	55,339
	<b>4,168,516</b>	4,344,271

Las cuentas por pagar a proveedores no relacionados y relacionados, representan facturas por compras de bienes y servicios pagadoras con plazo de hasta 90 días y no devengan interés.

Los honorarios, corresponde a servicios prestados por médicos con plazo de hasta 90 días no devengan interés.

### 9. Impuestos

#### 9.1. Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	<b>478,672</b>	512,665
Impuesto al valor agregado	<b>370,148</b>	113,952
	<b>848,820</b>	626,617
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>166,983</b>	83,079
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>217,380</b>	149,706
	<b>384,363</b>	232,785

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	138,789
Provisión con cargo a resultados	144,134	149,016
Pagos	(144,134)	(287,805)
Saldo al final del año	-	-

### 9.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto corriente	144,134	149,016
Impuesto diferido	-75,009	-75,009
Saldo al final del año	69,125	74,007

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	282,010	(23,498)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	131,791	226,857
Utilidad gravable	413,801	203,359
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta por pagar	91,036	44,739
Anticipo Impuesto a la renta	144,135	149,016

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

El Servicio de Rentas Internas realizo una revisión a la Compañía por la declaración del año 2004, no se determino valores a pagar.

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

## **Dividendos en efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

## **Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 405 del 29 de Diciembre del 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Código Tributario, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y otros, los principales cambios son los siguientes:

### *Código Tributario:*

- *Plazos para Pago de Compensaciones o Facilidades de Pago*

Se amplían los plazos para el pago de las compensaciones o facilidades de pago a veinte y cuatro meses y para los casos especiales hasta cuatro años.

### *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:*

- *Impuesto a la Renta*

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

Para el cálculo del impuesto a la renta se agregó y reformó los ingresos de fuente ecuatoriana, exenciones y deducciones.

#### *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Determinación de la Utilidad en la Enajenación de Acciones u Otros Derechos Representativos de Capital*
  - . El ingreso gravable corresponderá al valor real de la enajenación.
  - . El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición, o el valor patrimonial proporcional de las acciones u otros derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración.
  - . También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.
  
- *Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades*
  - . La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.
  - . Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento
  - . Aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
  - . Los préstamos a socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o partes relacionadas préstamos no comerciales de una sociedad, se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
  
- *Anticipo de Impuesto a la Renta para Sociedades*

El valor del revalúo efectuado a activos, no se considerarán para efectuar el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta*

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades a beneficiarios efectivos que sean residentes fiscales en el Ecuador y la sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición societaria se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre dichos dividendos y utilidades conforme a las disposiciones de la ley.

- *Impuesto al Valor Agregado*

- . Cuando la estructura de negocio del sujeto pasivo incluya la fabricación, distribución y comercialización de bienes gravados con ICE, para el cálculo del precio ex fábrica, se excluirá la utilidad marginada de la empresa.
- . El precio ex aduana considerará el valor en aduana de los bienes, las tasas y fondos recaudados por la autoridad nacional de aduanas y los demás rubros que se incluyen en el precio ex fábrica.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 407 del 31 de Diciembre del 2014, se expidió Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), los principales cambios son los siguientes:

- *Partes Relacionadas – Proporción de Transacciones*

La relación de vinculación por la proporción de transacciones que correspondan al 50% o más de las ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones a un solo proveedor o cliente, debe ser notificada por el SRI al contribuyente, para lo cual podrá demostrarse que no existe vinculación por dirección, administración, control o capital.

- *Impuestos Diferidos*

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo con las condiciones establecidas en el Reglamento, únicamente en los siguientes casos:

- . Pérdidas por deterioro del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- *Impuestos Diferidos (continuación)*

- . Pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- . Depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- . Deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- . Provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- . Gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- . Ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos.
- . Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
- . Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

- *Anticipo de Impuesto a la Renta*

- . El Anticipo de Impuesto a la Renta para las personas naturales que sean accionistas, partícipes, socios u otros titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital será igual al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo, y menos el crédito tributario por el impuesto pagado por la sociedad que distribuya dividendos, hasta los límites establecidos para el mismo.
- . Se entenderá como actividades similares a las de comisión, a las de distribución al por mayor de bienes o servicios en las que el fabricante o quien le anteceda en la cadena de comercialización, reconozca a sus intermediarios un importe, margen o descuento en el valor de la comercialización por estipulaciones contractuales. El procedimiento de aplicación se establecerá mediante resolución.
- . Las sociedades que tengan ingresos de actividades de desarrollo de proyectos inmobiliarios, no considerarán en el cálculo el valor de los terrenos sobre el cual se desarrollo el proyecto.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- *Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta*

- . Serán objeto de retención en la fuente los rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades, así como los rendimientos obtenidos por sociedades por las inversiones en títulos valores en renta fija, de plazo de un año o más, que se negocien a través de las bolsas de valores del país.

También se efectuará retención si los beneficiarios son personas naturales residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- . En caso de que la distribución de dividendos, utilidades o beneficios se realice, directamente o mediante intermediarios, a personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la respectiva retención en la fuente, atendiendo a los porcentajes establecidos por el SRI mediante resolución de carácter general.
  - . Los dividendos se deberán considerar dentro de la renta global en el ejercicio de la distribución, independientemente de la obligación de llevar contabilidad.
  - . Para que la retención de dividendos o utilidades distribuidos indirectamente a una persona natural residente en el Ecuador y el impuesto correspondiente pagado por la sociedad puedan ser utilizados por dicha persona natural como crédito tributario, ésta deberá demostrar, en su solicitud de pago en exceso, la sustancia económica de la intervención de los intermediarios que no son los beneficiarios efectivos del ingreso.
- *Impuesto al Valor Agregado*
    - . Los contribuyentes especiales deberán aplicar la retención en la fuente de IVA, sobre los pagos y adquisiciones efectuadas a otros contribuyentes especiales.
    - . El exportador habitual de bienes obligado a llevar contabilidad retendrá la totalidad del IVA a todos los contribuyentes, inclusive a los contribuyentes especiales, con ciertas excepciones. Se establecen las características de un exportador habitual.

##### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- *Impuesto al Valor Agregado (continuación)*

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- . Mediante resolución de carácter general, en un plazo de 180 días, el SRI establecerá un procedimiento para el reintegro automático del IVA pagado y retenido por los exportadores o la compensación del crédito tributario por el cual tiene derecho a la devolución del IVA con los valores pagados o generados por el IVA resultante de su actividad.
- . En caso de no existir precio de venta al público sugerido o referencial para bienes importados o fabricados, se realizarán los siguiente cálculos para determinar la base imponible:
  - . Se calculará el ICE inicialmente en base al precio ex aduana o ex fábrica más el 25% de margen mínimo presuntivo.
  - . Al precio ex aduana o ex fábrica se sumará el ICE calculado en las condiciones del párrafo anterior, así como el IVA correspondiente.
  - . En caso de que el precio así obtenido conlleve a una tarifa más alta del impuesto, se deberán recalcular el ICE y el IVA.
- . *Beneficios Tributarios*
  - . 150% de Deducción Adicional Tercera Edad y Migrantes, sobre las remuneraciones percibidas durante 2 años a partir del inicio de la relación laboral, en pagos a personas de tercera edad, y migrantes que retornen al país que sean mayores de 40 años.
  - . 100% de Deducción Adicional de Depreciación

Para efectos de la aplicación del incentivo establecido en la Disposición Transitoria Segunda de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, serán aplicables las siguientes reglas:

- . Se considerará como activo fijo a los bienes tangibles de propiedad del contribuyente y que sirven para producir bienes o servicios y que duren más de un ejercicio fiscal completo, adquiridos localmente o importados. Para las definiciones de activos nuevos y productivos se aplicarán aquellas señaladas en el COPCI, para las inversiones nuevas y productivas.

#### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- . *Beneficios Tributarios (continuación)*

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9.2. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- . El beneficio de depreciación adicional solo corresponderá al costo o gasto del activo sin incluir rubros adicionales por instalación, capacitación, puesta en marcha, intereses, combustible, y otros rubros adicionales de naturaleza independiente a la del activo fijo. Tampoco se considerarán los repuestos del activo, excepto cuando estos se contabilicen como activos fijos, cumpliendo los requisitos fijados en esta norma.
- *Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas*
  - . El plazo de la presunción de ISD para el caso de exportaciones de bienes o servicios generados en el país, cuando las divisas no ingresen al país se modifica de 180 días a 6 meses.
  - . Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.
  - . En el caso de bienes o servicios, comercializados o prestados en Ecuador, en los cuales su pago o contraprestación se realice hacia el exterior, la base imponible estará constituida por el valor total del bien o servicio, inclusive si el pago se realiza sin la utilización de entidades del sistema financiero o de empresas de Courier. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de alguna exención para el pago del ISD o se encuentre dentro de alguno de los casos de no sujeción previstos en la Ley, el impuesto deberá ser asumido por quien comercialice o preste el bien o servicio.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuesto a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	265,625	340,634
Provisión por ajuste de vida útil	-75,009	-75,009
Saldo al final del año	<u>190,616</u>	<u>265,625</u>

## COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9.3. Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (perdida) antes de provisión para impuesto a la renta	<b>282,010</b>	-23,498
Impuesto a la renta corriente	<b>144,135</b>	149,016
Tasa efectiva de impuesto	<b>51,11%</b>	100,%

#### 10. Pasivos Acumulados

Los Pasivos Acumulados consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Participación a trabajadores	<b>73,024</b>	-
Beneficios sociales	<b>211,664</b>	162,923
Intereses	<b>22,124</b>	28,249
	<b>306,812</b>	191,172

Los movimientos fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>Intereses</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	195,629	62,456	-
Provisiones	507,185	-	28,249
Pagos	-539,891	-62,456	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	162,923	-	28,249
Provisiones	622,675	73,024	20,663
Pagos	-573,934	-	-26,788
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>211,664</b>	<b>73,024</b>	<b>22,124</b>

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Prestamos Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<i>31 de diciembre</i>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco de Machala	665,525	724,547
Anticipos Clientes	335,302	-
Parte Relacionada	1,939,183	1,083,762
	<u>2,940,010</u>	<u>1,808,309</u>

Banco de Machala, representan al 31 de diciembre de 2014 préstamo con tasa del 9,76% (en 2013 préstamos otorgados 9,76% anual) con vencimientos hasta Mayo del 2017.

### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La Obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<i>31 de diciembre</i>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación Patronal	1,044,267	927,885
Bonificación por Desahucio	218,597	191,442
	<u>1,262,864</u>	<u>1,119,327</u>

#### 12.1 Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	927,885	838,609
Provisión de los servicios del período corriente	130,739	108,733
Beneficios pagados	-14,357	-19,457
Saldo al fin del año	<u>1,044,267</u>	<u>927,885</u>

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. Bonificación por Desahucio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	191,442	182,243
Provisión de los servicios del período corriente	27,155	14,933
Beneficios pagados	-	-5,734
Saldo al fin del año	<u>218,597</u>	<u>191,442</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente.

### 13. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## **a) Riesgo de Tasa de Interés**

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

## **b) Riesgo de Tipo de Cambio**

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

## **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar relacionadas).

## **Riesgo de Liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## 14. Patrimonio

### Capital Emitido

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital emitido consiste de 20.000 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

## 15. Partes Relacionadas

### 15.1. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo y Gastos	<b>3,689,304</b>	<b>5,361,807</b>

Los gastos corresponden a servicios médicos y compra de medicinas e insumos y se efectuaron en términos y condiciones comparables en los precios utilizados para terceros.

### 15.2. Administración y Alta Dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 15.3. Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y el staff de directores y gerentes. Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se representan como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	<b>275,952</b>	<b>246,261</b>
Beneficios sociales	<b>47,143</b>	<b>43,462</b>
<b>Total</b>	<b>323,095</b>	<b>289,723</b>

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Durante el año 2014 y 2013 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

### 16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 25 de marzo de 2015

### 17. 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 (25 de Marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



---

Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente



---

Ing. Paola Maruri Game  
Contador General

---