

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

## 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	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	509,989	328,107
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	4,973,159	4,553,256
Inventarios <i>(Nota 5)</i>	31,527	526,578
Cuentas por cobrar por impuestos <i>(Nota 9)</i>	997,727	848,820
<b>Total activos corrientes</b>	<b>6,512,402</b>	<b>6,256,761</b>
<b>Activos fijos <i>(Nota 6)</i>:</b>		
No depreciable	1,381,427	1,381,427
Depreciable	8,712,865	8,364,635
Depreciación acumulada	-5,250,836	-4,690,636
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>4,843,456</b>	<b>5,055,426</b>
<b>Total activos</b>	<b>11,355,858</b>	<b>11,312,187</b>

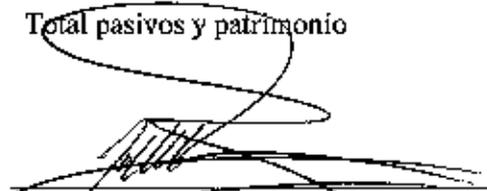
  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Artemio Nuñez Vera  
 Contador General

Ver notas adjuntas

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Obligaciones bancarias <i>(Nota 7)</i>	617,213	314,109
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	4,175,550	4,168,516
Cuentas por pagar por impuestos <i>(Nota 9)</i>	169,464	384,363
Pasivos acumulados <i>(Nota 10)</i>	245,067	306,812
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>5,207,294</b>	<b>5,173,800</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Prestamos largo plazo <i>(Nota 11)</i>	3,277,732	2,940,010
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	1,244,939	1,262,864
Impuestos Diferidos <i>(Nota 9)</i>	115,606	190,616
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>4,638,277</b>	<b>4,393,490</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>9,845,571</b>	<b>9,567,290</b>
<b>Patrimonio <i>(Nota 14)</i>:</b>		
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	32,597	267,207
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,510,287</b>	<b>1,744,897</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>11,355,858</b>	<b>11,312,187</b>

  
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente

  
Ing. Artemio Nuñez Vera  
Contador General

Ver notas adjuntas

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

Estado de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	17,172,960	22,186,935
Intereses	53,836	31,558
Costo de ventas <i>(Nota 15)</i>	<u>8,575,954</u>	<u>11,395,503</u>
Utilidad bruta	8,650,842	10,822,990
Gastos Administrativos y de Ventas <i>(Nota 15)</i>	8,425,673	10,173,914
Gastos Financieros	237,299	294,042
Participación trabajadores	-	73,024
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	(12,130)	282,010
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	<u>(84,604)</u>	<u>(69,125)</u>
Utilidad (perdida) neta del año	<u>(96,734)</u>	<u>212,885</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año, neto de impuestos	<u>(96,734)</u>	<u>212,885</u>



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente



Ing. Arsenio Nuñez Vera  
Contador General

Ver notas adjuntas

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

### Estado de Cambios en el Patrimonio

	Aporte				Superávit			Resultado	
	Capital Pagado	Futura Capitalizac	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Revaluación De PPE	Aplicación NIIFs	Resultado Acumulado	Resultado Total
<i>(US Dólares)</i>									
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 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
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(137,876)	(137,876)
Perdida neta del año	-	-	-	-	-	-	-	(96,734)	(96,734)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>20,000</u>	<u>7,376</u>	<u>23,687</u>	<u>51,172</u>	<u>198,245</u>	<u>968,594</u>	<u>208,616</u>	<u>32,597</u>	<u>1,510,287</u>



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero  
Presidente

Ver notas adjuntas



Ing. Artemis Nuñez Vera  
Contador General

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

Estado de Flujos de Efectivo

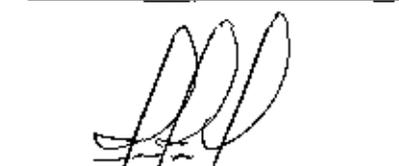
	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	15,737,799	22,444,179
Pagado a proveedores y empleados	-16,696,631	-21,718,281
Efectivo generado por las operaciones	-958,832	725,897
Intereses pagados	-237,299	-294,042
Impuesto a la renta	-159,614	-
Otros, neto	1,069,094	1,307,922
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	-286,651	-1,739,778
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedad, planta y equipos	-348,230	-647,462
Otros	-	879
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión	-348,230	-646,583
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:</b>		
Préstamos bancarios, neto	-362,420	-2,730,105
Parte relacionada	1,338,549	855,422
Dividendos pagados	-137,876	-
Otros	-21,490	315,372
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación	816,763	-1,559,312
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>181,882</b>	<b>-466,117</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	328,107	794,224
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año <i>(Nota 3)</i>	509,989	328,107

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	-96,734	212,885
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo usado en actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	560,200	519,786
Provisión Jubilación y desahucio	-	157,341
Impuesto a la renta	-	144,134
Participación trabajadores		73,024
Ajuste de impuesto diferido	-75,009	-75,009
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
(Aumento) Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-419,904	1,008,940
(Aumento) disminución en inventarios	495,051	40,447
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	-148,907	-371,218
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-328,281	-175,754
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-214,899	151,577
Aumento (disminución) Pasivos acumulados	-58,168	48,741
Otros	-	4,884
<b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación</b>	<b>-286,651</b>	<b>1,739,778</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Artemio Nuñez Vera  
 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 2015

### 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 2015 y 2014, la Compañía mantenía 274 y 318 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 2015 han sido aprobados por la Presidencia de la Compañía el 22 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>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

### 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 2015.

#### 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.

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

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

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

### **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 período 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:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos.

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

- 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 pérdida 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 2015 y 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.

# **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.

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.

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

### **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.

### **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.

# 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 (continuación)

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.

#### 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.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

### Provisiones (continuación)

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

### 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.

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

### 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	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.56
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de rotación (promedio)	15.44	11.80
Vida laboral promedio remanente	6.3	6.50
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: 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.

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 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

### 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

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de Enero del 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	
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 19 - Beneficios a empleados		1 de Enero del 2016
NIC 27 - Enmienda - Método de la participación en los estados financieros individuales		1 de Enero del 2016
NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos		1 de Enero del 2016
NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar		1 de Enero del 2016
NIIF 10 y la NIC 28 - La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.		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, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31		1 de Enero del 2017
NIIF 9 y la NIC 39 - Instrumentos financieros		1 de Enero del 2018

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

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

**3. Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos se formaban de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	271,363	242,231
Bancos	238,626	85,876
<b>TOTAL</b>	<b>509,989</b>	<b>328,107</b>

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

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

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Deudores comerciales:</b>		
Clientes	2,831,400	3,200,588
Provisión para cuentas dudosas	-69,954	-69,954
	2,761,446	3,130,634
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipos a proveedores	2,192,667	1,402,385
Funcionarios y Empleados	13,046	20,237
Otras	6,000	-
<b>Subtotal</b>	<b>2,211,713</b>	<b>1,422,622</b>
	<b>4,973,159</b>	<b>4,553,256</b>

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.

La cuenta "provisión para cuentas dudosas" no tuvo movimiento.

## 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:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros médicos	30,871	491,873
Suministros varios	656	34,705
Saldo al final del año	31,527	526,578

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

### 6. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se incrementaron como sigue:

	Saldo a Diciembre 2013	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2014 <i>DOLARES</i>	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2015
No depreciables	1,381,427	-	1,381,427	-	1,381,427
Depreciables	7,717,174	647,461	8,364,635	348,230	8,712,865
Dep. acum.	(4,170,850)	(519,786)	(4,690,636)	(560,200)	(5,250,836)
Total	4,927,751	127,675	5,055,426	(211,970)	4,043,456

Los Terrenos y Edificios se encuentran hipotecados al Banco de Machala

### 7. Obligaciones bancarias

Se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco de Machala – Porción corriente	477,213	314,109
Banco de Machala – Factoring	140,000	-
	617,213	314,109

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores no relacionados	3,880,682	4,029,518
Proveedores relacionados	43,314	66,702
Otras	251,554	72,296
	<b>4,175,550</b>	<b>4,168,516</b>

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

### 9. Impuestos

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

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	433,543	478,672
Impuesto al valor agregado	564,184	370,148
	<b>997,727</b>	<b>848,820</b>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	94,317	166,983
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	75,147	217,380
	<b>169,464</b>	<b>384,363</b>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	159,614	144,134
Pagos	(159,614)	(144,134)
Saldo al final del año	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

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

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto corriente	159,614	144,134
Impuesto diferido	-75,009	-75,009
Saldo al final del año	84,604	69,125

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	(12,130)	282,010
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	187,177	131,791
Utilidad gravable	175,047	413,801
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta por pagar	38,510	91,036
Anticipo Impuesto a la renta	159,614	144,134

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.

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 realizó una revisión a la Compañía por la declaración del año 2004, no se determinó valores a pagar.

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Impuestos (continuación)

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

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)*

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## 9. Impuestos (continuación)

### Reformas Tributarias (continuación)

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

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.
- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## 9. Impuestos (continuación)

### Reformas Tributarias (continuación)

- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de enero de 2018 en adelante.
- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

### *Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador*

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
  - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
  - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
  - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.

# COMPañÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## 9. Impuestos (continuación)

### Reformas Tributarias (continuación)

- Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
  - . Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación).
  - . Servicios
  - . Financiamiento
  - . Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
  - . Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

### *Otras Reformas*

- . Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- . Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de "reverso de gastos no deducibles". Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- . Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- . Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.

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

### 9. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	190,616	265,625
Provisión por ajuste de vida útil	-75,009	-75,009
Saldo al final del año	115,606	190,616

#### 9.3. Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2015		2014	
	<i>(US Dólares)</i>			
Utilidad (perdida) antes de provisión para impuesto a la renta	(12,130)		282,010	
Impuesto a la renta corriente	159,614		144,135	
Tasa efectiva de impuesto	100.00%		51.11%	

#### 10. Pasivos Acumulados

Los Pasivos Acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Participación a trabajadores	-	73,024
Beneficios sociales	226,508	211,664
Intereses	18,559	22,124
	245,067	306,812

Los movimientos fueron como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**10. Pasivos Acumulados (continuación)**

	Beneficios Sociales	Participación de	
		Trabajadores	Intereses
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	162,923	-	28,249
Provisiones	622,675	73,024	20,663
Pagos	-573,934	-	-26,788
Saldos al 31 de diciembre del 2014	211,664	73,024	22,124
Provisiones	520,588	-	18,559
Pagos	-505,744	-73,024	-22,124
Saldos al 31 de diciembre del 2015	226,508	-	18,559

**11. Prestamos Largo Plazo**

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco de Machala	-	665,525
Anticipos Clientes	-	335,302
Parte Relacionada	3,277,732	1,939,183
	3,277,732	2,940,010

Parte relacionada no devenga interese y no tiene fecha de vencimiento

Banco de Machala, representan al 31 de diciembre de 2014 préstamo con tasa del 9,76%.

**12. Obligación por Beneficios Definidos**

La Obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación Patronal	1,026,435	1,044,267
Bonificación por Desahucio	218,504	218,597
	1,244,939	1,262,864

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

### 12.1 Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	1,044,267	927,885
Provisión de los servicios del período corriente	-	130,739
Beneficios pagados	-17,832	-14,357
Saldo al fin del año	1,026,435	1,044,267

### 12.2. Bonificación por Desahucio

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	218,597	191,442
Provisión de los servicios del período corriente	-	27,155
Beneficios pagados	-93	-
Saldo al fin del año	218,504	218,597

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente.

### 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:

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 13. Instrumentos Financieros

### 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.

#### a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2015, 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 2015 y 2014, 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).

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 13. Instrumentos Financieros (continuación)

### 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.

## 14. Patrimonio

### Capital Emérito

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo y Gastos	2,939,534	3,689,304

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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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.

# COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 15.3. Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (continuación)

Se representan como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	249,326	275,952
Beneficios sociales	45,086	47,143
Total	294,412	323,095

Durante el año 2015 y 2014 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 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 25 de marzo de 2016

### 17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Dr. Roberto Gilbert Fábres Cordero  
Presidente



Ing. Artemio Nuñez Vera  
Contador General