

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. información General

La actividad principal de la compañía es la atención hospitalaria, en consultas y tratamiento por médicos de medicina general o especializada, incluso cirujanos en clínicas. La actividad secundaria como complemento a su actividad principal está compuesta de: servicios de radiología, actividades de laboratorio, alquiler de consultorios médicos, y venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos. Adicionalmente puede ejecutar toda clase de contratos permitidos por las leyes y relacionados con su objeto social.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 12 de julio de 1984 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, regulada por la ley de Compañías, con plazo de duración de 30 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil 18 de septiembre de 1985.

Con fecha 20 de agosto del 2014, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública que contiene la ampliación del plazo del objeto social por 30 años más (hasta el 20 de agosto del 2044).

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en las calles Av. Alejandro Andrade 27-29 y Juan Rolando Coello Mz 201-A.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Behr Salvador Gustavo Adolfo	24.230,00	1,22%
Behr Salvador Martha Sofía	24.230,00	1,22%
Behr Zea Hugo	1.915.610,00	96,34%
Herederos de Behr Salvador Mónica Patricia	24.230,00	1,22%
TOTAL	1.988.300,00	100,00%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna naturaleza.

2.3. Activos financieros.

La compañía define sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

2.3.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará al resultado del período en que ocurra.

2.3.2 Documentos y cuentas por cobrar clientes

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.3 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos, por lo que se reconoce inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas de deterioro del valor (si las hubiere).

2.4 Pasivos financieros

La Compañía define sus pasivos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

2.4.1 Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes,

2.5. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.6 Baja de activos y pasivos financieros

Baja de Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos de un tercero bajo un acuerdo de traspaso; o
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Baja de Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma

importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.7 Inventarios

Los inventarios corresponden a medicinas, insumos, equipos y demás bienes requeridos en la prestación de servicios a los pacientes.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles, otros impuestos no recuperables, transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas al valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimiento de los inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.8 Propiedad, Planta y equipo

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

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

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

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo y revalúo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

En el año 2014, la Compañía decidió tomar el valor razonable de su Propiedad, Planta y Equipo, como costo atribuido, según informe pericial realizado por un profesional independiente.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de la Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no se consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Mejoras en propiedades arrendadas	20
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.8.4 Retiro o venta de Propiedad Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo 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.

2.9 Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización, es revisado al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.10 Deterioro del valor de los Activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna

pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre: (1) el valor razonable menos el costo de ventas y (2) el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 Impuestos corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.12 Beneficios a Empleados

2.12.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales, al igual que los costos de los servicios, que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que se conoce.

2.12.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.13. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultados de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma confiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.14. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2 Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad el grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumple todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos pueden medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos por completarla, pueden medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 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 los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.17 Normas nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en vigencia :

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia.

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha efectiva NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
NIC 16	Aclara el uso de métodos de amortización	1 de enero del 2016
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2016
NIIF 10 Y NIC 28	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2016
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contrato con clientes	1 de enero del 2017

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3. Estimación y Juicios Contables Críticos

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.

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.8.3 la compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de Propiedad, Planta y equipo al final de cada año. Los ajustes se realizarán en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

3.2 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación, como el caso de peritajes de la Propiedad, Planta y Equipo.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieren tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlos (al alza o la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3.3 Otras estimaciones

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- b) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- c) Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio.

La determinación de estas estimaciones 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.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4.Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Efectivo	2.055	10.958
Bancos (1)	2.680.006	615.291
Total	2.682.061	626.249

(1) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

	31 DE 2014	DICIEMBRE 2013
Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 26 del 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.90%	500.000	-
Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en marzo 30 del 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.25%	600.000	-
Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en marzo 28 del 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.25%	600.000	-
Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 8 del 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.25%	524.282	-
Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en mayo 12 del 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.90%	700.000	-
Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en mayo 11 del 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.90%	723.667	-
Banco Guayaquil		
Póliza de acumulación con vencimiento en mayo 2 del 2014 y con una tasa de interés nominal anual del 7,10%		2.000.000

Banco del Pichincha C.A.		
Póliza de acumulación con vencimiento en		
mayo 11 del 2015 y con una tasa de interés		
nominal anual del 6.25%	523.649	-
Total	4.171.598	2.000.0

6. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR:		
Cientes (1)	182.423	1.282.018
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	- 18.002	- 17.766
Sub-total	164.421	1.264.252
OTRAS CUENTAS POR COBRAR:		
Anticipo a Proveedores (2)	10.466	31.660
Partes Relacionadas	488.639	1.101.199
Funcionarios y Empleados	4.147	2.554
Otras	600	-
Sub-total	503.852	1.135.413
Total	668.273	2.399.665
CLASIFICACIÓN:		
Corriente	668.273	2.399.665
No Corriente	-	-
Total	668.273	2.399.665

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y servicios médicos realizadas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y compañías aseguradoras. Las cuentas por cobrar al IESS (principal cliente con el 89% de la facturación total) se encuentra entre 90 y 120 días plazo y los demás clientes se mantienen con plazo de hasta 30 días, ninguno generan intereses. La compañía realizó una depuración de sus cuentas de difícil recuperación, estableciendo que las cuentas por cobrar son 100% recuperables y por lo tanto no existe una pérdida por deterioro.

Análisis de la Provisión de Incobrables	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Saldo al principio del año	- 18.002	- 17.766
Ajustes	-	-
Provisión con cargo a resultados	-	-
Saldo al final de año	- 18.002	- 17.766

7. Inventarios.

Los inventarios son los siguientes:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
INVENTARIOS EN BODEGA GENERAL		
Medicamentos en General	358.137	252.857
Sub-total	358.137	252.857
BODEGA DE SUMINISTROS		
Suministros y materiales	9.393	-
Otros	8.044	-
Sub-total	17.437	-
Total	375.574	252.857

8. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo es la siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Costo	8.700.616	8.277.458
(-) Depreciacion Acumulada y Deterioro	(3.130.932)	(2.481.965)
sub-total	5.569.684	5.795.493
Clasificacion:		
Edificaciones y Adecuaciones	868.561	868.561
Muebles y enseres	145.312	144.362
Maquinarias y Equipos	5.881.179	5.548.587
Equipos de computacion y software	147.946	147.946
Vehiculos	110.790	110.790
Otros Activos Fijos	1.357.670	1.268.054
Terrenos	189.159	189.159
Total	8.700.616	8.277.458

COSTOS	Edificios y Adecuaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación y software	Vehículo	Otros	Terrenos	Total
Saldo 1 de enero del 2014	868.561	344.362	5.621.561	74.971	110.790	1.269.054	189.159	8.277.858
Adiciones		950	332.562		-	85.816		423.158
Ventas y/o Retiros								-
Saldo 31 de diciembre del 2014	868.561	345.312	5.954.123	74.971	110.790	1.357.870	189.159	8.700.616

Depreciación Acumulada	Edificios y Adecuaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos de computación y software	Vehículo	Otros	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	476.895	77.542	1.732.665	83.887	55.177	55.999	2.481.965
Gastos de Depreciación	40.348	8.420	552.510	34.217	13.106	365	648.967
Saldo 31 de diciembre del 2014	476.895	77.542	1.732.665	83.887	55.177	55.999	3.130.932

9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras, son las siguientes:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
PROVEEDORES		
Proveedores de bienes y servicios	1.747.958	3.543.324
Sub-total	1.747.958	3.543.324
OTROS ACREEDORES		
Anticipos y Abonos de Clientes	16.921	14.762
Otras Cuentas por Pagar	104.953	114.153
Sub-total	121.874	128.915
Total	1.869.832	3.672.239
CLASIFICACIÓN:		
Corriente	1.869.832	3.672.239
No Corriente	-	-
Total	1.869.832	3.672.239

Las cuentas por pagar proveedores se encuentran clasificadas como proveedores de bienes y servicios. Estas cuentas son pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan intereses.

10. Impuestos Corrientes y diferidos

10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto al Valor Agregado	-	568
Retenciones en la Fuente	-	-
Total	-	568
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	
Impuesto a la Renta	945.868	2.707
Retenciones en la Fuente e IVA	88.833	39.543
Total	1.034.701	42.250

10.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	7.503.894	1.804.050
(-) Participación a Trabajadores	1.125.584	270.607
(+) Gastos no deducibles	109.151	62.964
(-) Deducción Incremento neto de empleados	5.635	6.368
(-) Deducción por pago trabajadores con discapacidad	45.904	103.662
Utilidad gravable:	6.435.922	1.486.377
Reinversión de utilidades	-	-
Saldo de Utilidad Gravable	6.435.922	1.486.377
Impuesto a la renta causado	1.415.903	327.003
Tasa Impuesto a la renta efectiva	22,00%	22,00%
Anticipo calculado (*)	197.070	147.901
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	1.415.903	327.003

Pago Impuesto a la Renta	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Saldo al principio del año	2.707	55.380
(+) Impuesto causado	1.415.903	327.003
(-) Saldo al final del año	945.868	2.707
Pago realizado	472.742	379.676

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que

el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2011 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

11 .Precios de Transferencia

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 20 de marzo del 2015, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2015. La Administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2014.

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados son los siguientes:

	2014	2013
PROVISIONES		
Beneficios Sociales	413.843	220.560
Participación de Trabajadores	1.125.584	270.607
Sub-total	1.539.427	491.167
OTRAS PROVISIONES		
Honorarios Médicos (1)	20.031	10.776
Sub-total	20.031	10.776
Total	1.559.458	501.943

- (1) La compañía realizó una provisión de honorarios médicos devengados y pendientes de facturar al 31 de diciembre del 2014, relacionado a la atención de pacientes del IESS.

13.Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos es el siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Jubilación Patronal	178.493	301.082
Bonificación por Desahucio	60.253	109.768
Total	238.746	410.850

Jubilación patronal		
	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Saldo al principio del año	301.081	251.489
Rev. Provisión anual cálculo actuarial	(122.588)	49.593
Saldo al fin del año	178.493	301.082
Desahucio		
	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Saldo al principio del año	109.768	19.366
Rev. Provisión anual cálculo actuarial	(49.515)	90.402
Saldo al fin del año	60.253	109.768

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

14. Instrumentos Financieros

14.1. Gestión de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al deterioro medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés.

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos bancarios.

14.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Clínica. El 90% de las ventas que realiza la Clínica es con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) a crédito, con un plazo promedio de 120 días, el cual esta respaldado con la firma de un convenio previa calificación como proveedores hospitalarios. La diferencia el 10% de las ventas se realizan por medio de convenios con aseguradoras particulares con un crédito de 60 días. La compañía espera disminuir progresivamente la dependencia que actualmente mantiene con su mayor cliente el IESS, dando como resultado el incremento de sus ventas a particulares.

14.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4. Riesgo de Capital.

La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La estructura de capital de la compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivos y bancos y patrimonio.

El directorio revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía tiene un índice de endeudamiento sobre sus activos totales del 35% (42% en el 2013) determinado como la proporción de los pasivos totales y los activos totales.

14.2. Categorías de Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía fueron como sigue:

	2014	2013
Activos financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	2.682.061	626.249
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4.171.598	2.000.000
Cuentas por cobrar clientes y otras	668.273	2.399.665
Activos por impuestos corrientes	-	568
Total	7.521.932	5.026.482
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales y otras	1.869.832	3.672.239
Pasivos por impuestos corrientes	1.034.701	42.250
Total	2.904.533	3.714.489
Capital financiero neto	4.617.399	1.311.993

14.3. Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y la tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social consiste en 198,830 (198,830 en el 2013) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$10,00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
Saldo al 1 de enero del 2013	129.830	1.298.300
Aumento de Capital	69.000	690.000
Saldo al 31 de diciembre de 2013	198.830	1.988.300
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	198.830	1.988.300

15.2. Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la

compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

15.3 Resultados Acumulados

Los saldos de las siguientes cuentas, surgen de aplicación por primera vez de las NIIF y los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, podrán ser utilizados de la siguiente manera:

15.3.1 Efectos provenientes de la adopción de NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15.3.2 Reserva de Capital

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999), podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía; no podrá distribuirse como dividendos, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

15.3.3 Otros Resultados Integrales

La compañía no tiene afectación por otros resultados integrales.

15.3.4 Dividendos

Mediante acta de junta general de accionista celebrada el 27 de marzo del 2014, se autoriza el reparto de dividendos de utilidades de años anteriores para los accionistas por el valor de \$2,663,940.

16. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Ventas tarifa 12% de IVA	1.186.960	139.828
Ventas tarifa 0% de IVA	21.768.571	16.266.685
Total	22.955.531	16.406.513

(1) Al cierre del ejercicio económico 2014, la compañía prestó servicios por atención a pacientes del IESS, por un valor de \$ 10'174.041. Sin embargo no fueron registrados como Ingresos debido a que la política del IESS, es primero autorizar la emisión de la

factura y luego pasan al departamento de auditoría del IESS, y de haber objeciones ordena la anulación de la misma, hasta nueva orden.

(2) La política contable de la compañía es registrar el ingreso una vez que la factura ha sido autorizada y cancelada por el IESS.

17. Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados, sin incluir la participación del 15% de trabajadores, en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Costo de Ventas	14.447.048	13.886.845
Gastos Generales de Administración	1.310.996	1.105.250
Total	15.758.044	14.992.095

La compañía no ha provisionado los honorarios médicos, relacionados a la atención de los pacientes derivados del IESS. La política contable de la compañía es registrar dichos costos en el momento que el IESS cancela la respectiva factura.

18. Las otras ganancias y (pérdidas) fueron como sigue:

	31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Otros ingresos	162.190	77.776
Rendimiento por inversiones a corto plazo	144.215	311.856
Total	306.405	389.632

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

19.1. Saldos

	2014	2013
CUENTAS POR COBRAR		
Isafran	438,162	779,632
Martha Salvador		67,456
Hugo Behr		124,164
Alex Cazar	30,302	24,967
Total	468,464	996,219
CUENTAS POR PAGAR		
Mónica Behr - Herederos	32,925	
Martha Behr	21,068	
Gustavo Behr	32,925	
Total	86,918	-

20. Contingencias

20.1.- Demandas presentadas por terceros

Nombre del actor	Año	No. Juicio	Juzgado / Sala	Cuántía	Estado actual	Observaciones
Ortega Alarcón Nelson	2012	455-2012	1era Sala Laboral	3,444	Liquidación	proceso por liquidarse
Cedeño García Eddin	2012	278-2012	Juzgado 4to La	31,053	Liquidación	apelación
Berítez Silva Hector	2013	585-2013	Juzgado 2do. L	16,382	Archivo definitivo	Archivo definitivo
Evangelista Alvarado y otros	2012	704-2012	Juzgado 5to. Cn	13,500	Cofidos	Preliminar
Changuin Lema Antonio y otros	2013	599-2013	Juzgado 9mo. Cn	1,850	Citaciones	Preliminar
Vargas Hidalgo Paola y otros	2013	373-2013	Juzgado 3er. Cn	6,000	Citaciones	Preliminar
Jordan Vera Verónica	2013	390-2013	Juzgado 8vo. de	17,000	Dictamen Fiscal	Dictamen Fiscal

La Administración considera que las sentencias a los juicios mencionados serán favorables, por lo tanto no requiere de una estimación.

20.2.- Falta de contratación de pólizas de seguro

La Administración no ha contratado pólizas de seguro que cubra potenciales riesgos como incendio, robo, y daños de maquinarias y equipos.

En caso de un siniestro, el efecto de las pérdidas en los estados financieros de la compañía sería reconocido de manera inmediata, y su magnitud puede llevar a la empresa a un riesgo de seguir como negocio en marcha.

21. Contrato

La Compañía tiene firmado un contrato de prestación de servicios médicos con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), el mismo que vence el 7 de junio del 2016.

22. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 20 de marzo del 2015 con la autorización de la Gerencia de la compañía 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.