

## **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

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

#### **1.- Información General:**

**CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, 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:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2015	3.40%
2014	3.70%
2013	2.70%

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

<b>Nombre del accionista</b>	<b>Acciones</b>	<b>%</b>
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%
<b>TOTAL</b>	<b>1.988.300,00</b>	<b>100,00%</b>

## 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 contable de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera, 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 Pronunciamientos contables y su aplicación.

NIIF	Título	Fecha vigencia
------	--------	----------------

#### Normas y fecha de vigencia

NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018 Aplicación anticipada
NIIF 14 (emitida enero 2014)	Cuentas de diferimientos	1 de enero 2016
NIIF 15 (emitida mayo 2014)	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos clientes	1 de enero 2017 Aplicación anticipada

#### Normas con enmienda y fecha de vigencia

Modificaciones NIIF 11 (emitida mayo 2014)	Acuerdos conjuntos	1 de enero 2016
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida mayo 2014)	Propiedad, Planta y equipo - Intangibles (métodos basados en los ingresos)	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 16 y NIC 41 (emitida junio 2014)	Propiedad, Planta y equipo - Agricultura (funcionamiento similar al de manufactura)	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 27 (emitida agosto 2014)	Estados financieros separados	1 de enero 2016 Forma retroactiva NIC 8
Modificaciones NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados	1 de enero 2016

(emitida septiembre 2014)	Inversiones en asociadas - Negocios conjuntos	
Modificaciones NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Aplicación a la excepción de consolidación (emitida en diciembre 2014)		1 de enero 2016
Modificaciones NIC 1 (emitida en diciembre 2014)	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 (emitida-septiembre-2014)	relacionadas con 4 normas	1 de enero 2016

#### **Normas con mejoras y fecha de vigencia**

NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7	Instrumentos financieros Contratos de servicios de administración estados financieros intermedios condensados	1 de enero 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados Tasa de descuento emisión de un mercado regional	1 de enero 2016
NIC 34	Información financiera Intermedia	1 de enero 2016

### **2.3 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

### **2.4 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

#### **2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando 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.

#### **2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

#### **2.4.3 Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **2.4.3.1 Préstamos financieros**

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 préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

##### **2.4.3.2 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.

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.

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.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.5 Inventarios**

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

#### **2.5.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable**

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

#### **2.6.1 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.

#### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada, a excepción de terrenos que está registrado a su valor razonable, establecido por un perito independiente, y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

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

### 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de 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 consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, 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 Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios (Bodegas)	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Maquinarias	10

### 2.6.4 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.

### 2.6.5 Deterioro del valor de los Activos

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 o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y 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.

### 2.7 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

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 imponderables 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.

### **2.7.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos**

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imposables.

## **2.8 Obligaciones con empleados**

### **2.8.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados**

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) *Obligaciones con el IESS.*
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

### **2.8.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2015 y 2014 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

## **2.9 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.

### **2.9.1 Ingresos por actividades ordinarias**

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.

#### **2.9.1.1. 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.

#### **2.9.1.2. 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.

### **2.10 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 en el que se reconocen.

### **2.11 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.

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 presenta netos en las cuentas de resultados.



## **2.12 Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

### **3. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración**

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

**Vidas útiles y valores residuales.-** al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

**Valor razonable de activos y pasivos.-** en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigente de mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**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:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- Provisión de jubilación patronal y 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

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014
Efectivo	6.339	2.055
Bancos (1)	1.394.428	2.680.006
<b>Total</b>	<b>1.400.767</b>	<b>2.682.061</b>

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

#### 5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Banco Guayaquil S.A.</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en abril 05 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.00%	800.000	-
<b>Banco del Pacifico S.A.</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 20 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 7.00%	1.014.863	-
<b>Diners Club Internacional</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en septiembre 26 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 8.40%	1.000.000	-
<b>Diners Club Internacional</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 21 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 8.00%	1.000.000	-
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 06 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 7.25%	562.579	-
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en febrero 08 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75%	748.270	-
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en febrero 08 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75%	773.710	-
<b>Banco del Pichincha C.A.</b>		
Póliza de acumulación con vencimiento en enero 29 del 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.29%	620.286	-
<b>Total</b>	<b>6.519.708</b>	<b>-</b>

## 6. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
Clientes (1)	1.157.542	182.423
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	- 1.190	- 18.002
<b>Sub-total</b>	<b>1.156.353</b>	<b>164.421</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR:</b>		
Anticipo a Proveedores (2)	19.188	10.466
Partes Relacionadas	962.973	488.639
Funcionarios y Empleados	4.146	4.147
Otras	91.612	600
<b>Sub-total</b>	<b>1.077.919</b>	<b>503.852</b>
<b>Total</b>	<b>2.234.271</b>	<b>668.273</b>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Corriente	2.234.271	668.273
No Corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>2.234.271</b>	<b>668.273</b>

- (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 90% 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.
- (2) Los Anticipo a proveedores representan dineros entregados a terceros para que inicien la ejecución de su trabajo según un contrato o contraprestación de servicio.
- (3) Ver Nota 19, Operaciones con partes relacionadas.

<b>Análisis de la Provisión de Incobrables</b>	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Saldo al principio del año	-1.190	-18.002
Ajuste	-	-
Provisión con cargo a resultados	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-1.190</b>	<b>-18.002</b>

## 7. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
<b>INVENTARIOS EN BODEGA GENERAL</b>		
Medicamentos en General	208.689	358.137
<b>Sub-total</b>	<b>208.689</b>	<b>358.137</b>
<b>BODEGA DE SUMINISTROS</b>		
Suministros y materiales		9.393
Otros		8.044
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>17.437</b>
<b>Total</b>	<b>208.689</b>	<b>375.574</b>

## 8. Impuestos

### 8.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Impuesto al Valor Agregado	23.037	-
Retenciones en la Fuente	-	451.598
Ctas x cobrar SRI	13.000	-
<b>Total</b>	<b>36.037</b>	<b>451.598</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Iva cobrado en ventas	-	
Impuesto a la Renta	543.425	945.868
Retenciones en la Fuente e IVA	46.921	88.833
<b>Total</b>	<b>590.346</b>	<b>1.034.701</b>

## 8.2 Impuesto a la Renta reconocido en los Resultados

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

	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la re	5.754.484	7.503.894
(-) Participación a Trabajadores	863.173	1.125.584
(+) Gastos no deducibles	79.942	109.151
(-) Deducción Incremento neto de empleados	-	5.635
(-) Deducción por pago trabajadores con discapacidad	117.226	45.904
Utilidad gravable:	4.854.028	6.435.922
Reinversión de utilidades	-	-
Saldo de Utilidad Gravable	4.854.028	6.435.922
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>1.067.886</b>	<b>1.415.903</b>
Anticipo calculado (*)	-	197.070
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>1.067.886</b>	<b>1.415.903</b>

Pago Impuesto a la Renta	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Saldo al principio del año	-	2.707
(+) Impuesto causado	1.067.886	1.415.903
(-) Saldo al final del año	524.461	945.868
<b>Pago realizado</b>	<b>543.425</b>	<b>472.742</b>

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2015 está constituida a la tasa del 22%.

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 impuesto a la renta desde el año 2013 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

## 9. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la Propiedad, Planta y equipo consistía de lo siguiente:

	Saldos al	AÑO 2015				Saldos al
	01-ene-15	Adiciones	Reval.	Reclasif.	Bajas	31-dic-15
Edificios y Adecuaciones	868.561	1.435.506	-	61.603	-	2.242.464
Muebles y enseres	145.312	32.452	-	-	-	177.764
Maquinarias y Equipos	5.881.179	578.727	-	566.767	-	5.893.139
Equipos de computacion y software	147.946	-	-	30.711	-	117.235
Vehiculo	110.790	-	-	45.260	-	65.531
Otros	1.357.670	-	-	1.069.710	-	287.960
Terrenos	189.159	-	-	-	-	189.159
<b>Total Costo</b>	<b>8.700.617</b>	<b>2.046.685</b>	<b>-</b>	<b>1.774.050</b>	<b>-</b>	<b>8.973.252</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>01-ene-15</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Reval.</b>	<b>Reclasif.</b>	<b>Bajas</b>	<b>31-dic-15</b>
Edificios y Adecuaciones	517.043	40.348	-	-	-	557.390
Muebles y enseres	85.962	-	-	45.122	-	40.840
Maquinarias y Equipos	2.297.007	355.082	-	-	-	2.652.090
Equipos de computacion y software	106.271	-	-	19.391	-	86.880
Vehiculo	68.283	-	-	32.153	-	36.130
Otros	56.365	-	-	56.365	-	-
<b>Total Depreciación acumulada</b>	<b>3.130.932</b>	<b>395.430</b>	<b>-</b>	<b>19.391</b>	<b>-</b>	<b>3.373.330</b>
<b>Valor neto</b>	<b>5.569.685</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.599.922</b>

## 10. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014
<b>PROVEEDORES</b>		
Proveedores de bienes y servicios	1.235.623	1.747.958
<b>Sub-total</b>	<b>1.235.623</b>	<b>1.747.958</b>
<b>OTROS ACREEDORES</b>		
Anticipos y Abonos de Clientes	33.129	16.921
Otras Cuentas por Pagar	36.276	104.953
<b>Sub-total</b>	<b>69.405</b>	<b>121.874</b>
<b>Total</b>	<b>1.305.028</b>	<b>1.869.832</b>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Corriente	1.305.028	1.869.832
No Corriente	-	-
<b>Total</b>	<b>1.305.028</b>	<b>1.869.832</b>

## 11. Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014
<b>PROVISIONES</b>		
Beneficios Sociales	388.446	220.560
Participación de Trabajadores	879.239	270.607
<b>Sub-total</b>	<b>1.267.684</b>	<b>491.167</b>
<b>OTRAS PROVISIONES</b>		
Honorarios Médicos (1)	6.900	10.776
<b>Sub-total</b>	<b>6.900</b>	<b>10.776</b>
<b>Total</b>	<b>1.274.585</b>	<b>501.943</b>

(1) La compañía realizó una provisión de honorarios médicos devengados y pendientes de facturar al 31 de diciembre del 2015, relacionado a la atención de pacientes del IESS.

## 12. Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

31 DE DICIEMBRE		
	2015	2014
Jubilacion Patronal	179.537,00	178.494
Bonificacion por Desahucio	62.019,00	60.253
<b>Total</b>	<b>241.556</b>	<b>238.747</b>

### Jubilacion Patronal

31 de DICIEMBRE		
	2015	2014
Saldo al principio del año	178.494	301.081
Provision anual Calculo Actuarial	1.043	(122.587)
Saldo al fin del año	179.537	178.494

### Desahucio

31 de DICIEMBRE		
	2015	2014
Saldo al principio del año	60.253	109.768
Provision anual Calculo Actuarial	1.766	(49.515)
Saldo al fin del año	62.019	60.253

### 12.1 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.

## 12.2 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 2015 y 2014 por un actuario independiente.

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.

La Administración considera que por su inmaterialidad las ganancias y pérdidas actuariales deben ser reconocidas en los resultados operativos y no como lo indica la NIC 19 que deben ser reconocidas como Otros resultados integrales.

## 13. Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (Ver Nota 19).

## 14. Patrimonio

### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social consiste en 198,830 (198,830 en el 2014) 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.

	numero de acciones	Capital en valores US\$.
Saldo al 1 enero del 2014	198.830	1.988.300
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	198.830	1.988.300
Aumento de Capital	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	198.830	1.988.300

En la cuenta en aporte para futuras capitalizaciones se encuentra el valor de \$217.950,97 desde el año 2010 sin ser capitalizado; según acta de junta de accionistas celebrada el 12 de agosto 2015 resuelven pagar este valor a los accionistas en el año 2016



#### **14.2 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.

#### **14.3 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:

#### **14.4 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.

#### **14.5 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.

#### **14.6 Otros Resultados Integrales**

La compañía no tiene afectación por otros resultados integrales.

#### **14.7 Dividendos**

Mediante acta de Junta de Accionistas, celebrada el 19 de junio 2015, se autoriza el reparto de dividendos de utilidades de años anteriores para los accionistas por el valor de \$ 4'492.181,22; Luego con fecha 30 de junio 2015 resuelven postergar la repartición de dividendos del 2014 por falta de liquidez de la compañía.

### 15. Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos ordinarios fueron como se indica en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos provenientes de la venta de Servicios	20.771.030	22.955.530
<b>Total</b>	<b>20.771.030</b>	<b>22.955.530</b>

(1) Al cierre del ejercicio económico 2015, la compañía prestó servicios por atención a pacientes del IESS, por un valor de \$ 5'556075. 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.

### 16. Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Costo de Ventas	14.029.758	14.447.048
Gastos Generales de Administración	1.295.448	1.310.996
<b>Total</b>	<b>15.325.206</b>	<b>15.758.044</b>

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.

### 17. Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como se indica en lo siguiente:

	31 DE DICIEMBRE	
	2015	2014
Otros ingresos	66	162.190
Rendimiento por inversiones a corto plazo	308.594	144.215
<b>Total</b>	<b>308.660</b>	<b>306.405</b>

## 18. Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Depreciación de activos fijos	3.373.330	3.130.932

## 19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

### 19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes operaciones con partes relacionadas:

		31 DE DICIEMBRE	
		2015	2014
Relación		(US Dólares)	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
Isafran	Accionista de la compañía	387.798	438.162
Martha Salvador	Accionista de la compañía		
Hugo Behr	Accionista de la compañía	544.873	
Alex Cazar	Accionista de la compañía	30.302	30.302
<b>Total</b>		<b>962.973</b>	<b>468.464</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Mónica Behr - Herederos	Accionista de la compañía	32.925	32.925
Martha Behr	Accionista de la compañía	2.925	21.068
Gustavo Behr	Accionista de la compañía	425	32.925
<b>Total</b>		<b>36.276</b>	<b>86.918</b>

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado garantías.

## 20. Política de Gestión de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### 20.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros

es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponible), referencia bancarias, etc.

## 20.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice de liquidez de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo Corriente	10.399.472	7.897.506
Pasivo Corriente	3.169.959	4.463.991
<b>Índice</b>	<b>3,28</b>	<b>1,77</b>

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos

	Corriente 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015</b>		
Cuentas y documentos por pagar	1.305.028	241.556
Obligaciones con instituciones financieras	-	-
	<u>1.305.028</u>	<u>241.556</u>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2014</b>		
Cuentas y documentos por pagar	1.869.832	238.746
Obligaciones con instituciones financieras	-	-
	<u>1.869.832</u>	<u>238.746</u>

**El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:**

	<b>Diciembre 31 2015</b>	<b>Diciembre 31 2014</b>
Total pasivos	3.411.515	4.702.737
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	1.400.767	2.682.061
Total deuda neta	2.010.748	2.020.676
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>12.587.879</b>	<b>8.764.453</b>
<b>Índice de deuda - patrimonio neto</b>	<b>0,16</b>	<b>0,23</b>

### **20.3 Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

**20.3.1 Riesgo de tasa de interés.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

**20.3.2 Riesgo de tasa de cambio.-** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

**20.3.3 Otros riesgos de precio.-** los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

### **20.4. Valor Razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de la Compañía 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.

## 21. Contingencias

### 21.1.- Demandas presentadas por terceros

Demandado	año juicio	No. Juicio	Juzgado	cuantía	Estado Actual
Alvarado Evangelista Corozo y otros	2012	704-2012	Juzgado 5to de lo civil	13.500,00	Detenido en citaciones
Changuin Lema Antonio y Otros	2013	699-2013	Juzgado 9no de lo civil	1410,00	Audiencia de conciliación
Paola Vargas Hidalgo y otros	2013	373-2013	Juzgado 3er de lo civil	6.000,00	Citaciones
Veronica Jordan Vera	2013	9301-2013	Juzgado 1er de lo civil	19.000,00	sentencia convenio de pago
Ortega Alarcon Nelson Oswaldo	2012	456-2012	Juzgado 1ero laboral	3.444,25	liquidación final
total				43.354,25	

La Administración ha considerado realizara la estimación de usd. 20,910.00 por los tres primeros juicios de acuerdo al porcentaje de posibilidad de que sentencias a los juicios mencionados sean favorables.

### 21.2 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.

## 22. 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.

## 23. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de mayo del 2016) 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.

## 24. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos el 16 de mayo de 2016 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.