

HOSPITAL CLINICA TOUMA S.A.
CLITOUMA
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015
Y 2014



INDICE

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Otros asuntos

- 5 Los estados financieros de Hospital Clínica Touma S.A. Clitouma, al 31 de diciembre del 2014 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 14 de marzo del 2015, expreso una opinión sin salvedad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 6 Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Auditors Externos Varela & Patiño Cia. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño
Socio
Abril 14 del 2016
Guayaquil - Ecuador

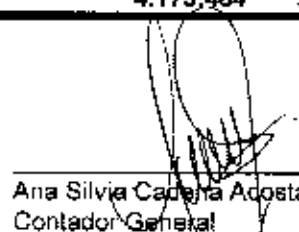
CLINICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Estados de Situación Financiera Clasificado

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos	Nota		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	415.241	602.707
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.126.661	598.348
Inventarios	6	100.714	130.451
Activo por impuesto corriente	11	100.520	97.883
Total activos corrientes		1.743.136	1.429.189
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	7	2.430.328	2.178.117
Intangible, neto		-	8.365
Total de activos		4.173.464	3.615.671
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	8	38.376	34.828
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	1.451.336	822.023
Pasivos acumulados	10	53.152	94.341
Pasivos por impuestos corrientes	11	61.097	91.794
Total pasivos corrientes		1.603.961	1.042.986
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	131.312	169.689
Cuentas por pagar accionistas	13	353.796	367.959
Beneficios a empleados no corriente	14	31.635	-
Total pasivos		2.120.704	1.580.634
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	478.479	200.000
Reservas	16	1.201.978	1.200.206
Resultados acumulados	17	372.303	634.831
Total patrimonio de los accionistas		2.052.760	2.035.037
		4.173.464	3.615.671


Xenia Carolina Villalba Morante
Representante Legal


Ana Silvia Cadena Acosta
Contador General

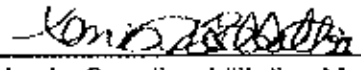
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

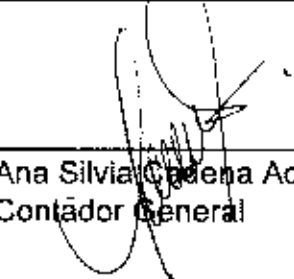
CLINICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	<u>Nota</u>		
Ingresos de actividades ordinarias		3.480.392	3.166.168
Costos de ventas		(1.455.388)	(1.694.028)
Utilidad Bruta		2.025.004	1.472.140
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas		(1.912.781)	(1.027.928)
Total		(1.912.781)	(1.027.928)
Utilidad operacional		112.223	444.212
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(5.779)	(69.503)
Otros egresos, neto		(35.175)	49.988
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		71.269	424.697
Participación a trabajadores	10	(10.690)	(63.705)
Utilidad antes de impuesto a la renta		60.579	360.992
Utilidad a reinvertir		-	278.479
Impuesto a la renta	11	(42.856)	(51.570)
Resultado integral del año		17.723	309.422


Xenia Carolina Villalba Morante
Representante Legal


Ana Silvia Cadenas Acosta
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

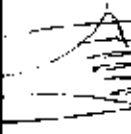
CLINICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reservas			Total
				Reserva por Avaluos de Propiedad, planta y equipo	Otras reserva	Total reservas acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2014	1 600	1 093 580	5 775	-	-	5 775	1 381 077
Aumento en Capital Social	198 400	-	-	-	-	-	198 400
Transferencia de Reserva por avaluos PPE	-	(1 093 580)	-	1 169 264	-	1 169 264,00	75 684
Apropiación de reserva legal	-	-	30 942	-	-	30 942	(30 942)
Regularizaciones contables ejercicios años anteriores	-	-	(5 775)	-	-	(5 775)	70 454
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	309 422
Saldo al 31 de diciembre del 2014	200 000	-	30 942	1 169 264	-	1 200 206	2 035 037
Aumento en Capital Social	278 479	-	-	-	-	-	(278 479)
Apropiación de reserva legal	-	-	1 772	-	-	1 772	(1 772)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	17 723
Saldo al 31 de diciembre del 2015	478 479	-	32 714	1 169 264	-	1 201 978	2 052 760


Xenia Carolina Villalba Morante
Representante Legal


Ana Silvia Cadena Acosta
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CLINICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.952.079	3.024.518
Efectivo pagado a proveedores	(2.635.135)	(2.027.682)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(35.175)	(19.515)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	281.769	977.321
Flujos de efectivo por las actividades de Inversión:		
Compra de vehículos, mobiliario y equipos	(420.243)	(773.035)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(420.243)	(773.035)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	-34.829	-270.112
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas	-14.163	367.959
Aumento de capital Social	-	198.400
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	100.851
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	(48.992)	397.098
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(187.466)	601.384
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	602.707	1.323
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	415.241	602.707


Xenia carolina Villalba Morante
Representante Legal


Ana Silvia Cabana Acosta
Contadora General

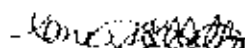
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CLINICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto provisto en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Resultado Integral del año	17.723	309.422
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	170.943	149.638
Ajustes en propiedad, mobiliario y equipos	5.454	104.047
Regularización en cuenta patrimonial		5.775
Provisión participación a trabajadores	10.690	63.705
Provisión impuesto a la renta	42.856	51.570
Provisión jubilación y desahucio	31.635	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(528.313)	(141.650)
Aumento en inventarios	29.737	26.781
Aumento (disminución) en activo por impuesto corriente (Disminución) aumento en proveedores, pasivos acumulados o impuestos corrientes	(2.837)	17.288
	503.881	390.765
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	281.769	977.321


Xenia Carolina Villaiba Morante
Representante Legal


Ana Silva Cadena Acosta
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 31 de Julio del 2009 e inscrita en registro mercantil el 07 de agosto del mismo año bajo el nombre de **CLINICA TOUMA S.A. CLITOUA**, en la ciudad de Babahoyo, Ecuador. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

Su objeto social principal es la prestación de servicios médicos, quirúrgicos y de reposo, a través de instalación y explotación de establecimientos asistenciales hospitalarios y a la atención de enfermos y/o Internos.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Babahoyo, en la calle Ricaurte, No.112, intersección Malecón.

Los accionistas que constituyen la compañía son: El Dr. Touma Bacilio Rodolfo Fernando de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99,66% de las acciones, Touma Castro Maria Faride de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 0,17% de las acciones y Touma Castro Saine de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 0,17% de las acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 57 trabajadores, en relación de dependencia.

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

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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. El periodo de crédito promedio sobre las ventas es de 30, 60 y 90 días.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar 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.

2.5. Inventarios

En los inventarios se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios se valorizan a su costo de adquisición o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición 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 de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, 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.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Al final de cada período, la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimientos de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento 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

Después del reconocimiento inicial, los propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de los propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final del periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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 (de haber alguna)

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.10. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado - IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

- (iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.
- (iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) **Beneficios de largo plazo**

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: Dr Touma Bacilio Rodolfo Fernando con 476.879 acciones, Touma Castro Maria Faride con 800 acciones y Touma Castro Saine con 800 acciones.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los servicios y productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del periodo de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad

2.14. 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 periodo más cercano en el que se conocen

2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.16. 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 CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconozcan en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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.

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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja General	5	1,032
Caja Chica	-	300
	5	1,332
<u>Banco:</u>		
Banco del Pichincha C.A.	90,236	121,375
	90,236	121,375

Detalle de las Inversiones

Banco Pichincha C.A.

Inversión contratada a una tasa de rendimiento del 2,90% anual con vencimiento el 14 de enero del 2015.	-	380,000
Inversión contratada a una tasa de rendimiento del 2,65% anual con vencimiento el 16 de enero del 2015.	-	100,000
Inversión contratada a una tasa de rendimiento del 2,50% anual con vencimiento el 20 de enero del 2016.	125,000	-
Inversión contratada a una tasa de rendimiento del 2,75% anual con vencimiento el 27 de enero del 2016.	200,000	-
	415,241	602,707

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en la caja chica y en el Banco Pichincha.

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes	(1)	122,377	579,976
Anticipos a proveedores		39,431	18,300
Préstamos a trabajadores		3,495	-
Otros	(2)	961,358	72
		<u>598,348</u>	<u>598,348</u>

(1) Un detalle de la cuenta clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	17,094	287,026
Ministerio de Salud Pública	103,912	252,202
Soat – Fonsat	-	40,748
Otros	<u>1,371</u>	
	<u>122,377</u>	<u>579,976</u>

(2) Un detalle de la cuenta otros es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	404,317	-
Ministerio de Salud Pública	478,247	-
Soat – Fonsat	78,794	-
Otros	-	<u>72</u>
(Nota 9)	<u>961,358</u>	<u>72</u>

Durante el año 2014 y 2013, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Mercaderías en bodega	100,714	130,451
	<u>100,714</u>	<u>130,451</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Terrenos	250,349	250,349
Edificio	558,012	558,012
Instalaciones	112,697	-
Muebles y enseres	102,970	64,983
Maquinarias y equipos	1,207,083	1,059,795
Vehículos	54,232	53,978
Equipos de computación	23,438	23,438
Obras en Proceso	621,039	515,024
	<u>2,929,820</u>	<u>2,525,579</u>
 Depreciación acumulada		
Edificio	106,952	-
Instalaciones	2,048	-
Muebles y enseres	19,001	-
Maquinarias y equipos	335,108	-
Vehículos	12,530	-
Equipos de computación	23,853	-
	<u>499,492</u>	<u>(347,462)</u>
	<u>2,430,328</u>	<u>2,178,117</u>

HOSPITAL CLINICA TOUMA S.A. CLITOUA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de vehículos, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Equipos de Computación	Obras en proceso	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	250,349	558,012	-	64,983	1,059,795	53,978	23,438	515,024	2,525,579
Adiciones	-	-	112,697	37,987	155,788	27,455	-	106,015	439,942
Ventas	-	-	-	-	-	(27,201)	-	-	(27,201)
Baja	-	-	-	-	(8,500)	-	-	-	(8,500)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	250,349	558,012	112,697	102,970	1,207,083	54,232	23,438	621,039	2,929,820

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Equipos de Computación	Obras en proceso	Total
Saldo final al 31 diciembre del 2015	-	(83,702)	-	(9,918)	(224,785)	(17,589)	(11,488)	-	(347,482)
Adiciones	-	(23,250)	(2,048)	(9,083)	(113,369)	(10,808)	(12,385)	-	(170,943)
Ventas	-	-	-	-	-	15,867	-	-	15,867
Bajas	-	-	-	-	3,046	-	-	-	3,046
Saldo final al 31 diciembre del 2015	-	(106,952)	(2,048)	(19,001)	(335,108)	(12,530)	(23,853)	(-)	(499,492)

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Préstamo contratado el 30 de diciembre del 2014, tasa de interés anual del 9,74% con vencimientos mensuales hasta octubre del 2019.	207,056	204,517
	169,688	204,517
Menos porción corriente	38,376	34,828
	<u>131,312</u>	<u>169,689</u>

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores (1)	423,273	170,008
Obligaciones patronales	12,825	9,414
Intereses	34,325	52,717
Seguros	3,043	3,837
Relacionadas	788	-
Anticipos de clientes	2,400	-
Accionistas (Nota 18)	13,055	16,500
Visa Corporativa	269	-
Otros (2)	961,358	589,547
	<u>1,451,336</u>	<u>822,023</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Servismedick S.A.	160,476	-
Indura Ecuador S.A.	59,565	-
Spinelab Cia. Ltda.	48,836	-
Oriental Medical del Ecuador	-	30,800
Rivadeneira Vargas Elias	-	26,229
	<u>268,877</u>	<u>57,029</u>
Pasan:...		

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Vienen:...	268,877	57,029
Importrauma Ecuador Cia. Ltda	18,514	25,517
Z & U Med	17,851	14,929
Cozzarelli Contreras Fatima	5,734	13,021
Touma Bacilio Julio Cesar	-	8,623
Encalada Salcedo Edmundo	-	8,507
Tenen Sánchez Verónica	-	5,307
Leterago del Ecuador	-	3,488
Otros	112,297	33,587
	<u>423,273</u>	<u>170,008</u>

(2) Un detalle de las otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	404,317	287,026
Ministerio de Salud Publica	478,247	252,202
Soat - Fonsat	78,794	30,319
	<u>961,358</u>	<u>569,547</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación a trabajadores (1)	10,690	63,705
Décimo cuarto sueldo	17,371	16,478
Décimo tercer sueldo	3,648	3,721
Fondo de reserva	-	5,144
Vacaciones	21,443	-
Otros	-	5,293
	<u>53,152</u>	<u>94,341</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos por impuesto corrientes:			
Impuesto al Valor Agregado		34,033	41,357
Retención en la fuente	(1)	66,487	56,326
		<u>100,520</u>	<u>97,683</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	(3)	42,856	51,570
Retenciones en la fuente	(2)	7,113	36,502
Retenciones sobre IVA	(2)	11,128	3,722
		<u>61,097</u>	<u>91,794</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en periodos anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

La conciliación de impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		71,269	424,697
Menos: 15% de participación a trabajadores		<u>(10,690)</u>	<u>(63,704)</u>
Utilidad después de participación a trabajadores		60,579	360,992
(Más) Gastos no deducibles		<u>134,219</u>	<u>-</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta		194,798	360,992
Impuesto a la renta causado	(3)	42,856	51,570
Anticipo del impuesto a la renta		<u>34,397</u>	<u>32,804</u>

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$34,397 siendo este inferior al impuesto a la renta causado \$42.856. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	51,570	3,618
Provisión	42,856	51,570
Compensaciones	(51,570)	(3,618)
	42,856	51,570

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumará los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Rodolfo Touma Bacilio	337,296	367,959
Maria Faride Touma Castro	16,500	
(Nota 18)	353,796	367,959

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	20,800	-
Desahucio	10,835	-
	31,635	-

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	-	-
Provisiones	20,800	-
Saldo Final	20,800	-

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	-	-
Provisiones	10,835	-
Saldo Final	10,835	-

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado consiste en 478,479 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una; Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado consiste en 200,000 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una

16. RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la reserva legal no alcanza más del 50% del capital social de la Compañía.

HOSPITAL CLÍNICA TOUMA S.A. CLITOUMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con partes relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)</u>		
Rodolfo Touma Bacilio	12,384	-
Saine Touma	46	-
Faride Touma	625	16,500
	13,055	16,500
<u>Cuentas por pagar accionistas (Nota 13)</u>		
Rodolfo Touma Bacilio	337,296	367,959
Faride Touma	16,500	-
	353,796	367,959

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 14 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Abril 14 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.