

***Informe de los Auditores
Independientes***

CLINMEYD S.A.

Diciembre 31 del 2014

CLINMEYD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD *Dólares de los Estados Unidos de América*

NIC *Normas Internacionales de Contabilidad*

NIIF *Normas Internacionales de Información Financiera*

NIAAs *Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento*

Compañía *CLINMEYD S.A.*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
CLINMEYD S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CLINMEYD S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por CLINMEYD S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía CLINMEYD S.A.

Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

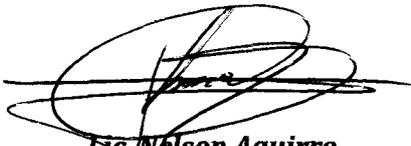
4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "CLINMEYD S.A. ", al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones integrales , los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito DM, 29 de abril de 2015



Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

CLINMEYD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	229.204,76	237.041,04
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	485.551,71	76.863,68
Otras Cuentas por Cobrar	7	14.295,45	-
Inventarios	8	100.448,00	172.549,23
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	189.031,24	145.611,36
Activos por Impuestos Corrientes	10	37.818,17	134.473,12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.056.349,33	766.538,43
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	11	316.690,86	728.604,46
(-)Depreciación Acumulada	11	(20.447,37)	(72.437,31)
Activo Intangible	12	3.100,00	3.250,00
(-)Amortización Intangibles	12	-	-
Activos Diferidos	13	67.161,42	50.371,07
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		366.504,91	709.788,22
TOTAL ACTIVO		1.422.854,24	1.476.326,65
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	581.973,41	155.017,88
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	72.026,86	11.841,40
Otras Obligaciones Corrientes	16	124.992,92	259.036,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE		778.993,19	425.896,03
Suman y pasan....		778.993,19	425.896,03

CLINMEYD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		778.993,19	425.896,03
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	642.476,83	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	-	724.044,56
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		642.476,83	724.044,56
TOTAL PASIVO		1.421.470,02	1.149.940,59
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	19	4.000,00	4.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	20	4.772,13	4.772,13
RESULTADOS ACUMULADOS	21		
Ganancias acumuladas	21	-	7.905,28
(-) Pérdidas Acumuladas		(15.293,19)	(15.293,19)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22		
Ganancia neta del Período	22	7.905,28	325.001,84
(-) Pérdidas Neta del Período	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.384,22	326.386,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.422.854,24	1.476.326,65
		-	-

CLINMEYD S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	23	1.338.283,23	6.002.254,82
VENTAS NETAS		1.338.283,23	6.002.254,82
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	25	1.017.693,15	4.297.925,04
GANANCIA BRUTA		320.590,08	1.704.329,78
Otros Ingresos	24	450.790,71	22,72
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración	26	729.176,37	1.281.745,00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		729.176,37	1.281.745,00
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	27	17.737,52	38.836,39
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		17.737,52	38.836,39
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	28	24.466,90	383.771,11
15% Participación a Trabajadores	28	(3.670,03)	(57.565,67)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		20.796,87	326.205,44
Impuesto a la Renta	28	(12.891,59)	(1.203,60)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		7.905,28	325.001,84
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		7.905,28	325.001,84

CLINMEYD S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	4.000,00	4.772,13	7.905,28	(15.293,19)	325.001,84		326.386,06
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	4.000,00	4.772,13	-	(15.293,19)	7.905,28		1.384,22
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	4.000,00	4.772,13	-	(15.293,19)	7.905,28		1.384,22
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	-	-					-
CORRECCION DE ERRORES:	-						-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	7.905,28	-	317.096,57		325.001,85
Otros cambios			7.905,28	-	(7.905,28)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				-	325.001,84		325.001,84

CLINMEYD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(13.887,57)	338.332,15
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	885.984,98	6.410.942,85
Otros cobros por actividades de operación	503.905,86	22,72
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.389.890,84	6.410.965,57
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.385.823,14)	(6.034.025,76)
Pagos a y por cuenta de empleados	(94,54)	(3.670,03)
Intereses pagados	(17.737,52)	(38.836,39)
Impuesto a las ganancias pagado	(123,21)	(12.891,59)
Otras entradas (salidas) de efectivo		16.790,35
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.403.778,41)	(6.072.633,42)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	80.851,77	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(300.776,85)	(412.063,60)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(171.477,92)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(391.403,00)	(412.063,60)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	634.495,33	-
Pago de Prestamos	-	(642.476,83)
Otras entradas (salidas de efectivo)		724.044,56
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	634.495,33	81.567,73
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	229.204,76	7.836,28
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo		229.204,76
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	229.204,76	237.041,04
	(0,00)	

CLINMEYD S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24.466,90	383.771,11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.113,44	51.989,94
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3.543,50	-
TOTAL AJUSTES	14.656,94	51.989,94
	39.123,84	435.761,05
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(452.298,25)	408.688,03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(221.415,60)	(38.939,62)
(Incremento) disminución en inventarios	(88.135,11)	(72.101,23)
(Incremento) disminución en otros activos	-	16.790,35
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	53.115,15	(60.185,46)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	88.643,99	75.274,56
Incremento (disminución) en otros pasivos	567.078,41	(426.955,53)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(53.011,41)	(97.428,90)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(13.887,57)	338.332,15

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CLINMEYD S.A.: *(En adelante “La compañía”)* Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 15 de Septiembre del 1999, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 12 de enero del 2000.

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedicará a la dirección y administración de clínicas y hospitales, el asesoramiento y equipamiento de clínicas y hospitales.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 12 de enero del 2000.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: *Quito - Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito, Av. De la Prensa N 58-154 y Av. Vaca de Castro con RUC: 1791712633001.*

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.*

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.*
2. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.*
3. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013 y 2014;*

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo, en el caso de aplicar: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente, en el caso de aplicar.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentaran como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de cobros de la compañía, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser usados en el curso normal del negocio, en los servicios prestados, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente deberán valorarse a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, la compañía registra en sus estados financieros el crédito tributario de años anteriores.

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y se comparara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluará los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.9. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.10. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca 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 periodo. (Para el 2013, 22% y para el 2014, 22%).

- **Impuestos diferidos**

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, la compañía no registra activos ni pasivos por impuestos diferidos.

En las reformas a la ley y reglamento para el ejercicio 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.11. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- ✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**
Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento

- ✓ **AMORTIZACIÓN**
Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

- ✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**
Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

- ✓ **DEPRECIACIÓN**
La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta

- ✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**
La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.

Entre otros que establece el Reglamento.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.13. Reconocimiento de costos

Los costos de venta con el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.16. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.17. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos", la administración analizará esta normativa.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

CLINMEYD S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados 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.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	1.663,72	
Caja Honorarios Médicos		1.003,53
Caja Pagos Transf. Banca Gye		0,25
Caja chica Gerencia		1.041,55
Caja Cocina		3.312,07
Caja Laboratorio		1.522,71
Caja Farmacia		844,46
Caja adecuaciones		978,16
Caja Emergencia		116,25
Caja General	5.750,57	
Subtotal Caja	7.414,29	8.818,98
BANCOS LOCALES		
Banco Guayaquil Cta. Cte. 9325786	221.790,47	134.841,75
Banco Pichincha Cta. Cte. 21000650773		93.380,31
Subtotal Bancos e Inversiones	221.790,47	228.222,06
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	229.204,76	237.041,04

7 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por cobrar no Relacionadas		
De actividades ordinarias que no generan intereses	485.551,71	76.863,68
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	14.295,45	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	499.847,16	76.863,68

8 INVENTARIOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inv. De productos terminados, y mercadería en almacén-no producidos por la Compañía.	100.448,00	172.549,23
TOTAL INVENTARIOS	100.448,00	172.549,23

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores	189.031,24	7.720,12
Otros Anticipos entregados		137.891,24
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	189.031,24	145.611,36

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		24.926,58
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio		109.546,54
Anticipo de Impuesto a la Renta	37.818,17	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	37.818,17	134.473,12

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	58.306,81	287.458,46	345.765,27
Máquinas y Equipos	227.866,45	4.133,85	232.000,30
Equipo de Computación	30.517,60	37.758,79	68.276,39
Vehículos y Equipos de Transportes		82.562,50	82.562,50
Total Costo Propiedad, planta y equipo	316.690,86	411.913,60	728.604,46
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(20.447,37)	(51.989,94)	(72.437,31)
Total Depreciación Acumulada	(20.447,37)	(51.989,94)	(72.437,31)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	296.243,49	359.923,66	656.167,15

12 ACTIVOS INTANGIBLES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	3.100,00	3.250,00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	3.100,00	3.250,00

13 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gasto diferido	67.161,42	50.371,07
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	67.161,42	50.371,07

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	581.973,41	155.017,88
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	581.973,41	155.017,88

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Banco Guayaquil	72.026,86	
Obligaciones Bancos Locales		
Tarjeta corporativa		11.841,40
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	72.026,86	11.841,40

16 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	19.967,69	110.282,27
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	12.891,59	1.203,60
Obligaciones con el IESS	16.480,01	12.551,39
Por Beneficios de Ley a empleados	71.983,60	77.433,82
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	3.670,03	57.565,67
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	124.992,92	259.036,75

17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-13

dic-14

Locales

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Guayaquil	642.476,83	
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	642.476,83	-

18 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales		
Calderón Jose Luis		660.796,11
Calderón Christian		12.635,40
Calderón Xavier		10.595,16
Calderón Miguel		35.041,09
Aguayo Federico		4.976,80
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	724.044,56

CLINMEYD S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19 CAPITAL SOCIAL****dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle, según escritura pública:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Calderón Christian	800,00	800,00
Calderón Jose Luis	800,00	800,00
Calderón Patricio	800,00	800,00
Calderón Miguel	800,00	800,00
Aguayo Federico	400,00	400,00
Aguayo Juan Pablo	400,00	400,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	4.000,00	4.000,00

20 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	4.772,13	4.772,13
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	4.772,13	4.772,13

21 RESULTADOS ACUMULADOS**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados		7.905,28
(-) Pérdidas Acumuladas	(15.293,19)	(15.293,19)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(15.293,19)	(7.387,91)

22 RESULTADOS DEL EJERCICIO**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	7.905,28	325.001,84
(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.905,28	325.001,84

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Prestación de Servicios	1.338.283,23	6.017.623,19
(-) Descuento en ventas		(640,78)
(-) Devolución en Ventas		(14.727,59)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.338.283,23	6.002.254,82

CLINMEYD S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****24 OTROS INGRESOS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	450.790,71	22,72
TOTAL OTROS INGRESOS	450.790,71	22,72

25 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	12.312,89	100.448,00
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	656.709,90	1.770.552,96
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(100.448,00)	(172.549,23)
Otros Costos de producción	449.118,36	2.599.473,31
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.017.693,15	4.297.925,04

26 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	360.173,76	403.579,42
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	52.109,25	59.376,74
Beneficios sociales e indemnizaciones	54.802,62	180.984,75
Gasto planes de beneficios a empleados	3.543,50	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7.076,80	8.904,89
Mantenimiento y reparaciones	10.976,93	52.146,17
Arrendamiento operativo		37.521,74
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		104,50
Transporte		708,46
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	6.615,15	24.680,07
Gastos de viaje		5.153,99
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	24.240,42	40.316,23
Impuestos, Contribuciones y otros	70.663,37	89.957,57
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	11.113,44	51.989,94
Otros gastos	127.861,13	326.320,53
Subtotal Gastos de Administración	729.176,37	1.281.745,00
TOTAL DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	729.176,37	1.281.745,00

27 GASTOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	949,17	4.027,98
Otros Gastos Financieros	16.788,35	34.808,41
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	17.737,52	38.836,39

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

28 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	24.466,90	383.771,11
(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.670,03)	(57.565,67)
(+) Gastos no Deducibles Locales	37.801,26	30.749,94
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	58.598,12	356.955,38
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(12.891,59)	(1.203,60)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	7.905,28	325.001,84
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	7.905,28	325.001,84