

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

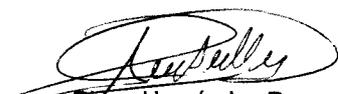
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

1	ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
			US\$	US\$
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	5	229.204,76	237.041,04
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	6	485.551,71	76.863,68
10102	Otras Cuentas por Cobrar	6	14.295,45	-
10103	Inventarios	7	100.448,00	172.549,23
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	189.031,24	145.611,36
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	37.818,17	134.473,12
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.056.349,33	766.538,43
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	10	316.690,86	728.604,46
1020112	(-)Depreciación Acumulada	10	(20.447,37)	(72.437,31)
10204	Activo Intangible	11	3.100,00	3.250,00
10205	Activos por Impuestos Diferidos	12	67.161,42	50.371,07
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		366.504,91	709.788,22
1	TOTAL ACTIVO		1.422.854,24	1.476.326,65
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	581.973,41	155.017,88
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	14	72.026,86	11.841,40
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	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
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	16	642.476,83	-
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	-	724.044,56
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		642.476,83	724.044,56
2	TOTAL PASIVO		1.421.470,02	1.149.940,59
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	18	4.000,00	4.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	19	4.772,13	4.772,13
306	RESULTADOS ACUMULADOS	20		
30601	Ganancias acumuladas	20	-	7.905,28
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(15.293,19)	(15.293,19)
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	21		
30701	Ganancia neta del Período	21	7.905,28	325.001,84
30702	(-) 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
			-	-


 Diego Hernández R.
GERENTE GENERAL
 C.C.: 0401093679


 Javier Borja B.
CONTADOR
 RUC.: 1708984743001

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	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
INGRESOS			
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101 Ventas Netas	22	1.338.283,23	6.002.254,82
41 VENTAS NETAS		<u>1.338.283,23</u>	<u>6.002.254,82</u>
51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	24	1.017.693,15	4.297.925,04
42 GANANCIA BRUTA		<u>320.590,08</u>	<u>1.704.329,78</u>
43 Otros Ingresos	23	450.790,71	22,72
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5202 Gastos de Administración	25	729.176,37	1.281.745,00
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>729.176,37</u>	<u>1.281.745,00</u>
5203 GASTOS FINANCIEROS	26		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		17.737,52	38.836,39
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>17.737,52</u>	<u>38.836,39</u>
60 TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	<u>24.466,90</u>	<u>383.771,11</u>
61 15% Participación a Trabajadores	27	(3.670,03)	(57.565,67)
62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>20.796,87</u>	<u>326.205,44</u>
63 Impuesto a la Renta	27	(12.891,59)	(1.203,60)
64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		<u>7.905,28</u>	<u>325.001,84</u>
82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>7.905,28</u>	<u>325.001,84</u>


Diego Hernández R.
GERENTE GENERAL
C.C.: 0401093679


Javier Borja B.
CONTADOR
RUC.: 1708984743001

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\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 4.000,00	302 4.772,13	30601 7.905,28	30602 (15.293,19)	30701 325.001,84	326.386,06
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	4.000,00	4.772,13	-	(15.293,19)	7.905,28	1.384,22
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	4.000,00	4.772,13	-	(15.293,19)	7.905,28	1.384,22
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	7.905,28	-	317.096,57	325.001,85
Otros cambios	990209	-	-	7.905,28	-	(7.905,28)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	325.001,84	325.001,84


Diego Hernández R.
GERENTE GENERAL
C.C.: 0401093679


Javier Borja B.
CONTADOR
RUC.: 1708984743001

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>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(13.887,57)	338.332,15
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	885.984,98	6.410.942,85
95010105	P 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
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.385.823,14)	(6.034.025,76)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(94,54)	(3.670,03)
950105	N Intereses pagados	(17.737,52)	(38.836,39)
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(123,21)	(12.891,59)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo		16.790,35
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.403.778,41)	(6.072.633,42)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	80.851,77	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(300.776,85)	(412.063,60)
950221	D 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)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	634.495,33	-
950305	N Pago de Prestamos	-	(642.476,83)
950310	D 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
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	229.204,76	7.836,28
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo		229.204,76
9507	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		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA	24.466,90	383.771,11
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.113,44	51.989,94
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3.543,50	-
	TOTAL AJUSTES	14.656,94	51.989,94
		39.123,84	435.761,05
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(452.298,25)	408.688,03
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(221.415,60)	(38.939,62)
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	(88.135,11)	(72.101,23)
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	16.790,35
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	53.115,15	(60.185,46)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	88.643,99	75.274,56
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	567.078,41	(426.955,53)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(53.011,41)	(97.428,90)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(13.887,57)	338.332,15



Diego Hernández R.
GERENTE GENERAL
C.C.: 0401093679



Javier Borja B.
CONTADOR
RUC.: 1708984743001

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 gerencia 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.

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

2.4. Periodo Contable

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

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

financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

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

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

renta de años anteriores, la compañía registra en sus estados financieros el crédito tributario de años anteriores.

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
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

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

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

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.

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.

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

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).

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 reforma 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.

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

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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.

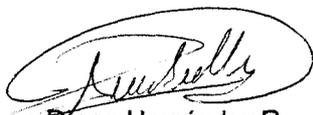
3.15. Principio de Negocio en Marcha

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)

4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 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.



Diego Hernández R.
GERENTE GENERAL
C.C.: 0401093679



Javier Borja B.
CONTADOR
RUC.: 1708984743001

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

5 10101 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO dic-13 dic-14

CODIGO	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
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	229.204,76	237.041,04

6 10102 ACTIVOS FINANCIEROS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por cobrar no Relacionadas		
101020501	De actividades ordinarias que no generan intereses	485.551,71	76.863,68
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	14.295,45	
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	499.847,16	76.863,68

7 10103 INVENTARIOS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010305	Inv. De productos terminados. y mercadería en almacén-producidos por la Compañía.	100.448,00	172.549,23
10103	TOTAL INVENTARIOS	100.448,00	172.549,23

8 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo a Proveedores	189.031,24	7.720,12
	Otros Anticipos entregados		137.891,24
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	189.031,24	145.611,36

9 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		24.926,58
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	37.818,17	109.546,54
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	37.818,17	134.473,12

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

10 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	58.306,81	287.458,46	345.765,27
1020106	Máquinas y Equipos	227.866,45	4.133,85	232.000,30
1020108	Equipo de Computación	30.517,60	37.758,79	68.276,39
1020109	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
1020112	(-) 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)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	296.243,49	359.923,66	656.167,15

11 10204 ACTIVOS INTANGIBLES dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020403	Activos de Exploración y Explotación	3.100,00	3.250,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	3.100,00	3.250,00

12 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Gasto diferido	67.161,42	50.371,07
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	67.161,42	50.371,07

13 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	581.973,41	155.017,88
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	581.973,41	155.017,88

14 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20104	Sobregiros Bancarios		
	Banco Guayaquil	72.026,86	
	Banco Internacional		
2010401	Obligaciones Bancos Locales		
	Tarjeta corporativa		11.841,40
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	72.026,86	11.841,40

15 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	19.967,69	110.282,27
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	12.891,59	1.203,60
2010703	Obligaciones con el IESS	16.480,01	12.551,39
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	71.983,60	77.433,82
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	3.670,03	57.565,67
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	124.992,92	259.036,75

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-13 dic-14
Locales

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Banco Guayaquil	642.476,83	
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	642.476,83	-

17 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	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
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	724.044,56

18 301 CAPITAL SOCIAL dic-13 dic-14

Corresponde al siguiente detalle, según escritura pública:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	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
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	4.000,00	4.000,00

19 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES dic-13 dic-14

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

20 RESULTADOS ACUMULADOS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados		7.905,28
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(15.293,19)	(15.293,19)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(15.293,19)	(7.387,91)

21 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO dic-13 dic-14

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	7.905,28	325.001,84
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.905,28	325.001,84

CLINMEYD S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

22 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4102	Prestación de Servicios	1.338.283,23	6.017.623,19
4110	(-) Descuento en ventas		(640,78)
4111	(-) Devolución en Ventas		(14.727,59)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.338.283,23	6.002.254,82

23 43 OTROS INGRESOS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas	450.790,71	22,72
43	TOTAL OTROS INGRESOS	450.790,71	22,72

24 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	12.312,89	100.448,00
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	656.709,90	1.770.552,96
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(100.448,00)	(172.549,23)
510408	Otros Costos de producción	449.118,36	2.599.473,31
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.017.693,15	4.297.925,04

25 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	360.173,76	403.579,42
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	52.109,25	59.376,74
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	54.802,62	180.984,75
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	3.543,50	
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7.076,80	8.904,89
520208	Mantenimiento y reparaciones	10.976,93	52.146,17
520209	Arrendamiento operativo		37.521,74
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		104,50
520215	Transporte		708,46
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	6.615,15	24.680,07
520217	Gastos de viaje		5.153,99
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	24.240,42	40.316,23
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	70.663,37	89.957,57
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	11.113,44	51.989,94
520228	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

26 5203 GASTOS FINANCIEROS dic-13 dic-14

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	949,17	4.027,98
520305	Otros Gastos Financieros	16.788,35	34.808,41
5203	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)

27

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	24.466,90	383.771,11
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(3.670,03)	(57.565,67)
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	37.801,26	30.749,94
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos →	58.598,12	356.955,38
839	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


Diego Hernández R.
GERENTE GENERAL
C.C.: 0401093679


Javier Borja B.
CONTADOR
RUC.: 1708984743001