

**CLIMODER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS 2.014 Y 2013**

**Índice:**

**Estado de Situación Financiera**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**y Notas explicativas**

**CLIMODER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

CLIMODER S.A.							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013							
(EL RESULTADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)							
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2014	Año 2013	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2014	Año 2013
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	27,754.60	14,169.61	Cuentas por pagar a relacionadas	12	151,170.74	143,159.54
Activos financieros				Cuentas por pagar relacionadas		17,571.23	-
Depositos y cuentas por cobrar de relacionados	5	20,624.16	31,333.22	Obligaciones con Instituciones Financieras	11	12,560.75	41,722.03
Otras cuentas por cobrar		3,156.81	558.12	Otros obligaciones corrientes			
Provisiones cuentas de deudosa calificación	5	(1,163.01)	(1,744.40)	Pasivos por impuestos corrientes	13	2,916.61	3,290.35
Inventarios				Otros morales por pagar	14	61,130.38	119,465.41
Inventario de existencia	6	101,528.52	73,300.20	Anticipos de compra	16	76,116.51	74,167.32
Servicios y pagos anticipados	7	1,242.40	22,334.09	Provisiones sociales	15	11,155.39	12,708.00
Activos por impuestos corrientes	8	3,065.41	12,360.49	Derechos de acreedores	19	13,149.22	12,046.13
Total activos corrientes		<u>242,181.91</u>	<u>209,140.16</u>	Total pasivos corrientes		<u>368,705.60</u>	<u>391,910.04</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	1,294,139.90	1,294,894.51	Obligaciones con Instituciones Financieras	11	15,928.13	-
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	11	1,994.67	503.97	Acomodación por pagar	17	142,075.48	133,871.33
Total activos no corrientes		<u>1,296,134.57</u>	<u>1,295,398.48</u>	Provisiones por beneficios a empleados	18	74,966.01	55,657.01
Total		<u>1,528,706.41</u>	<u>1,469,513.50</u>	Total pasivos no corriente		<u>280,043.43</u>	<u>281,502.31</u>
				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	20		
				Capital social		784,400.00	784,400.00
				Aportes Futuros Capitalizaciones		21,189.31	-
				Reservas		16,010.35	11,134.78
				Otros resultados netos/ajustes		(7,301.14)	-
				Beneficios Acumulados		494,668.13	490,524.00
				Resultado del ejercicio		57,000.31	23,959.15
				Total patrimonio		<u>873,457.41</u>	<u>795,071.13</u>
Total		<u>1,528,706.41</u>	<u>1,469,513.50</u>	Total		<u>1,528,706.41</u>	<u>1,469,513.50</u>

Las notas que se adjunta forman parte integrante de los estados financieros

**CLIMODER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

**CLIMODER S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 , CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.013**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

**INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**

	NOTAS	Año 2.014	Año 2.013
Ventas netas	21	1,281,437.18	1,388,164.27
(-) Costo de ventas	22	(977,869.48)	(1,101,075.57)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u><b>303,567.70</b></u>	<u><b>287,088.70</b></u>
Otros ingresos		86,261.04	38,512.01
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos Administrativos	23	(283,359.60)	(205,735.62)
Gastos de Ventas	24	(6,152.18)	(6,084.03)
Gastos Financieros		(25,803.02)	(45,519.36)
<b>Sub-total</b>		<u><b>(315,314.80)</b></u>	<u><b>(257,339.01)</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<u><b>74,513.94</b></u>	<u><b>68,261.70</b></u>
Menos:			
Impuesto a la renta	19	(17,513.63)	(17,302.25)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>57,000.31</b></u></u>	<u><u><b>50,959.45</b></u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

# CLIMODER S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

CLIMODER S.A.  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALLES	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
					GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS SAS		
Saldo al 01 de enero del 2013	284,400.00		8,465.28		47,002.57	378,448.85	27,184.58	740,111.68
Transferencia a resultados acumulados					20,391.98		(20,391.98)	
Registro Reserva Legal			4,732.50		(4,732.50)			
Resultados del ejercicio							68,501.70	68,501.70
Impuesto a la renta							(17,302.25)	(17,302.25)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>284,400.00</b>	<b>0.00</b>	<b>13,197.78</b>		<b>72,078.05</b>	<b>373,448.85</b>	<b>50,883.45</b>	<b>797,071.13</b>
Transferencia a resultados acumulados					50,359.10		(50,359.10)	
Registro Reserva Legal			8,820.21		(8,820.21)			
Acciones socios		31,189.31						31,189.31
Acciones rubricadas parciales				(5,201.30)				(5,201.30)
Resultados del ejercicio							70,115.41	74,513.94
Impuesto a la renta							(17,513.43)	(17,513.43)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>284,400.00</b>	<b>31,189.31</b>	<b>22,017.99</b>	<b>(5,201.34)</b>	<b>112,217.33</b>	<b>373,448.85</b>	<b>57,000.31</b>	<b>872,957.41</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CLIMODER S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2014, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2014	Año 2013
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>13,584.79</b>	<b>11,552.66</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>125,001.73</b>	<b>178,882.79</b>
Recibido de Clientes	1,276,833.01	1,402,309.87
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,317,156.01)	(1,179,944.00)
Otros	65,202.73	(97,113.08)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	<b>(97,492.55)</b>	<b>(59,016.02)</b>
Propiedad, Planta y Equipo	(97,492.55)	(77,004.78)
Activos mantenidos para la venta	-	18,978.76
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	<b>(13,924.39)</b>	<b>(108,314.11)</b>
Efectivo proveniente de Préstamos	(43,113.70)	(108,314.11)
Efectivo proveniente de Accionistas	31,189.41	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>		
Incremento Neto de efectivo durante el año	<b>13,584.79</b>	<b>11,552.66</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<b>14,169.81</b>	<b>2,617.15</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>27,754.60</b>	<b>14,169.81</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***CLIMODER S.A.****CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 , CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.013  
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	Año 2.014	Año 2.013
<b>GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b>74,513.94</b>	<b>80,307.88</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>158,245.24</b>	<b>87,721.37</b>
Depreciación y amortización	62,827.02	66,151.74
Provisión cuentas incobrables	225.00	900.00
Provisión Beneficios sociales	54,921.88	12,768.00
Jubilación Patronal	40,271.34	7,901.63
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(107,757.45)</b>	<b>10,853.54</b>
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionados	(8,930.86)	(9,487.04)
Aumento en Provisión cuentas incobrables	(4,941.89)	-
(Disminución) Aumento en Otras cuentas por cobrar	29,439.43	(25,461.74)
Disminución en Impuestos corrientes	3,965.08	2,097.69
Aumento en Inventarios	(27,628.32)	(11,615.33)
(Disminución) Aumento en Otros activos	(3,071.06)	1,403.14
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	10,970.98	67,006.51
Aumento en Cuentas por pagar relacionados	32,521.28	-
Disminución en Otras cuentas por pagar	(46,828.69)	(1,642.65)
Aumento en Anticipo clientes	4,348.69	27,252.64
Disminución en Beneficios sociales	(55,745.76)	(15,024.42)
Aumento (Disminución) en Participación trabajadores	1,103.34	(6,720.01)
Disminución en Impuesto a la renta	(17,513.63)	(17,302.25)
(Disminución) Aumento en Pasivo por impuestos corrientes	(674.25)	1,241.63
Aumento en Accionistas por pagar	6,203.00	-
Disminución en Jubilación y desahucio	(30,975.34)	(894.63)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN</b>	<b>125,001.73</b>	<b>178,882.79</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**1. Datos empresa****1.1 Constitución**

CLIMODER S.A. fue constituida el 18 de Abril del año 2002, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como sociedad anónima e inicio sus operaciones el 18 de Abril del año 2002. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Calle Víctor Gómez Jurado y Av. Mariano Acosta, en Ibarra – Imbabura – Ecuador.

**1.2 Actividad económica**

Su actividad principal consiste en el establecimiento de hospitales, clínicas, centros de salud y consultorios para la presentación de servicios médicos en todas sus ramas y especializaciones; así como, la implementación de servicios complementarios de imágenes, laboratorio clínico y patológico.

**2. Políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**2.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

**2.3. Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas 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 incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**2.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

**2.5. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

**2.6. Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación.

Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

**2.7. Propiedad, Planta y Equipo****a) Medición inicial**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación**

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Propiedad, planta y equipo:</u></b>	<b><u>Años vida útil:</u></b>
Edificios	50
Muebles y Enseres	10
Equipo Quirúrgico	10
Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los terrenos no se deprecian. 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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**2.8. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros, o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

**2.9. Beneficios a los empleados**

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

**b) Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013, mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 34.968 y 25.672 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

**c) Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

**d) Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**2.10. Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2014 y 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta.

### **2.11. Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

### **2.12. Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**2.13. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CLIMODER S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a los causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**2.14. Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

**2.15. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

### **3. Administración de riesgos financieros**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

#### **3.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios y vende sus productos a sus pacientes, e instituciones. La mayor parte de las ventas se realizan de contado, y solo se trabaja con crédito con las empresas de Seguros de Salud mediante convenios, mediante autorizaciones que comprometen el pago para la Clínica, las cuales fluctúan entre 30 y 45 días.

Previo a la concesión del crédito con seguros de salud, los clientes deben llenar presentar su identificación y nosotros solicitamos autorización para el procedimiento a realizarse, luego enviamos a los seguros las facturas y demás documentos, los mismos que se demoran entre 30 y 45 días en cancelar las cuentas. El resto de ventas se realizan en efectivo o bajo cuenta y riesgo de la persona que garantiza la cuenta, es decir si el cliente no paga se procede a cobrarle a la persona que garantizó dicha cuenta

**3.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

**3.3 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**3.4 Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**3.5 Riesgo ambiental**

En el Registro oficial No. 106 de enero de 1997, se expide el Reglamento de “Manejo de Desechos Sólidos en los establecimientos de salud de la República del Ecuador”, para minimizar el impacto ambiental que se deriva de los desechos que emiten los establecimientos de salud de todo el País: hospitales, clínicas, centros de salud, policlínicos, consultorios, laboratorios clínicos y de patología, locales que trabajan con ionizantes y clínicas veterinarias.

El personal de la clínica tanto enfermería como administrativo se encuentra capacitado y conoce las normas y reglamentos de manejo de los desechos existe señalética para que los usuarios que acuden a la clínica mantenga un manejo adecuado cuidando el medio ambiente en beneficio de los usuarios ,administrativos y personal que labora en **Climoder S. A.**

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Bancos (i)	27,284.60	13,699.81
Caja Chica	470.00	470.00
<b>Total:</b>	<b><u>27,754.60</u></b>	<b><u>14,169.81</u></b>

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

**5. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Facturas por cobrar	89,955.37	81,893.32
Otros deudores	<u>868.81</u>	<u>-</u>
	90,824.18	81,893.32
Estimacion por deterioro cuentas por cobrar	<u>(1,063.01)</u>	<u>(5,779.90)</u>
<b>Total Neto:</b>	<b><u>89,761.17</u></b>	<b><u>76,113.42</u></b>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD. 46.735,06 y USD 45.364,77 respectivamente.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Entre 1 y 30 días	46,735.06	45,364.77
Entre 31 y 60 días	17,698.35	8,969.43
Entre 61 y 90 días	14,632.54	4,040.47
Entre 91 y 360 días	3,863.37	13,616.24
Más de 360 días	7,894.86	9,902.41
<b>Total:</b>	<b><u>90,824.18</u></b>	<b><u>81,893.32</u></b>

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar se compone de:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Saldo inicial	(5,779.90)	(4,879.90)
Estimación por deterioro (Nota 26)	(225.00)	(900.00)
Utilización	4,941.89	-
<b>Saldo al final de año</b>	<b><u>(1,063.01)</u></b>	<b><u>(5,779.90)</u></b>

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación para deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

**6. Inventarios**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Inventario Farmacia	77,057.01	56,640.87
Inventario Hospitalización	2,111.01	-
Inventario Quirofano	3,640.76	-
Inventario Ins. Laboratorio	5,139.14	5,786.87
Inventario Insumos hospitalarios y limpieza	6,559.19	6,752.67
Inventario ropa quirúrgica y hospitalaria	3,601.81	3,601.81
Inventario papelería e impresos	1,118.28	1,118.28
Otros menor valor	2,301.32	-
<b>Total:</b>	<b><u>101,528.52</u></b>	<b><u>73,900.50</u></b>

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

**7. Servicios y pagos anticipados**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Anticipo Proveedores	1,585.40	15,809.32
Anticipo Empleados Clinica	-	12,009.76
Anticipo Varios	-	4,519.01
<b>Total:</b>	<b><u>1,585.40</u></b>	<b><u>32,338.09</u></b>

**8. Activos por impuestos corrientes**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Crédito Tributario Retenciones IR	8,095.34	11,985.81
Crédito Tributario Retenciones IVA	0.07	74.68
<b>Total:</b>	<b><u>8,095.41</u></b>	<b><u>12,060.49</u></b>

**9. Propiedad, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financiero.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

# CLIMODER S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.014	Año 2.013
Costo de ventas (Nota 25)	55,316.25	58,455.28
Gastos de administración (Nota 26)	7,510.77	7,696.46
<b>Total de depreciación:</b>	<b>62,827.02</b>	<b>66,151.74</b>

### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2014

	SALDO INICIAL	ADICIONES	BAJAS/AJUSTES	SALDO FINAL	AÑOS VIDA ÚTIL
Terreno	397,861.00			397,861.00	
Edificio	671,343.38	189.91		671,533.29	
Equipo mayor	191,750.71	64,691.26	(5,600.00)	250,841.97	
Equipo menor	18,513.81	1,033.79	2,087.11	22,034.71	
Equipo menor laboratorio	2,087.11		(2,087.11)	-	
Equipo e instrumental quirúrgico	20,504.44		563.21	21,167.67	
Equipo de cocina, lavado y planchado	10,758.04	550.00		11,308.04	
Equipo de cocina, lavado, planchado laboratorio		580.36		580.36	
Equipo de radiología	91,914.20	21,515.11	(10,000.00)	106,429.34	
Equipo de oficina	5,487.44		(5,487.44)	-	
Equipos de Cómputo	18,574.10	3,743.74		22,317.84	
Equipos de Cómputo laboratorio	1,881.57	951.29		2,835.86	
Equipos de Cómputo hospitalización		2,274.71		2,274.71	
Equipo de oficina laboratorio	193.56		(193.56)	-	
Muebles y caseres hospitalización	45,540.78	3,541.79	1,020.28	50,111.85	
Muebles y caseres laboratorio	2,090.00	197.50	199.36	2,421.06	
Muebles y caseres administración	7,978.58	1,992.92	5,487.44	15,358.94	
Muebles y caseres quirófano	6,055.41	230.00		6,285.41	
Muebles y caseres terapia		300.00		300.00	
Muebles y caseres neonat		280.00		280.00	
Herramientas	16,526.15	1,592.33	11,390.08	29,508.56	
Suministros hospitalarios	1,020.28		(1,020.28)	-	
Otros activos fijos	7,405.25	3,981.83	(11,390.08)	-	
Construcciones en curso	189.91		(189.91)	-	
<b>Sub Total</b>	<b>1,517,684.72</b>	<b>110,592.57</b>	<b>(15,126.68)</b>	<b>1,613,150.61</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>					
Edificio	49,851.52	26,853.60		76,705.12	50
Equipo mayor	55,880.24	7,985.80	(2,026.65)	61,839.39	10
Equipo menor	8,203.33	1,891.41		10,094.77	10
Equipo mayor laboratorio	29,124.01	5,589.24		34,713.25	10
Equipo menor laboratorio	1,332.28	208.68		1,540.96	10
Equipo e instrumental quirúrgico	10,832.98	2,050.44		12,883.42	10
Equipo de radiología	27,485.28	7,524.73		35,110.01	10
Equipo de oficina	4,121.37	411.57	(4,532.94)	-	3
Equipo computación	17,701.95	486.85		18,188.80	10
Equipo y sistemas computación laboratorio	2,715.47	20.43		2,765.90	3
Muebles y caseres hospitalización	31,641.70	6,305.01	5,167.69	44,114.40	10
Herramientas	10,515.57	1,831.32	3,182.48	15,529.37	10
Equipo de cocina	4,059.43	1,075.80		5,135.33	10
Equipo oficina laboratorio	93.63	14.49	(108.14)	-	10
Suministros hospitalarios	1,450.13	76.50	(1,526.63)	-	10
Otros activos fijos	2,681.36	501.12	(3,182.48)	-	10
<b>Sub Total:</b>	<b>257,820.35</b>	<b>62,827.02</b>	<b>(2,026.66)</b>	<b>318,620.71</b>	
<b>TOTAL:</b>	<b>1,259,864.37</b>	<b>47,765.55</b>	<b>(13,100.02)</b>	<b>1,294,529.90</b>	

# CLIMODER S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2013</b>	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>SALDO FINAL</b>	<b>AÑOS VIDA ÚTIL</b>
Terreno	397,861.00	-	397,861.00	
Edificio	644,411.14	26,929.24	671,343.38	
Equipo mayor	112,164.26	23,603.89	135,858.15	
Equipo menor	17,916.23	997.58	18,913.81	
Equipo mayor laboratorio	41,352.56	14,560.00	55,892.56	
Equipo menor laboratorio	1,763.95	323.16	2,087.11	
Equipo e instrumental quirúrgico	19,625.78	878.66	20,504.44	
Equipo de cocina, lavado y pibachista	9,183.04	1,575.00	10,758.04	
Equipo de radiología	89,047.30	2,866.90	91,914.20	
Equipo de oficina	5,425.81	61.63	5,487.44	
Equipos de Computo	16,457.26	2,116.84	18,574.10	
Equipos de Computo laboratorio	1,499.81	81.76	1,581.57	
Equipo de oficina laboratorio	-	193.56	193.56	
Muebles y enseres hospitalización	43,871.10	1,675.68	45,549.78	
Muebles y enseres laboratorio	1,940.00	150.00	2,090.00	
Muebles y enseres administración	7,048.58	830.00	7,878.58	
Muebles y enseres quirófano	5,311.52	710.89	6,055.41	
Herramientas	16,228.06	298.09	16,526.15	
Suministros hospitalarios	795.28	225.00	1,020.28	
Otros activos fijos	6,680.47	724.78	7,405.25	
Construcciones en curso	-	189.91	189.91	
<b>Sub Total</b>	<b>1,438,602.15</b>	<b>79,082.57</b>	<b>1,517,684.72</b>	
<b>DEPRECIACIÓN:</b>				
Edificio	24,215.88	25,605.64	49,851.52	50
Equipo mayor	44,059.97	11,820.27	55,880.24	10
Equipo menor	6,355.53	1,847.80	8,203.33	10
Equipo mayor laboratorio	23,656.06	5,467.95	29,124.01	10
Equipo menor laboratorio	1,139.72	192.56	1,332.28	10
Equipo e instrumental quirúrgico	8,827.35	2,005.63	10,832.98	10
Equipo de radiología	18,420.91	9,164.37	27,585.28	10
Equipo de oficina	3,576.16	545.21	4,121.37	3
Equipo computación	17,650.29	41.56	17,701.95	10
Equipo y sistemas computación laboratorio	2,715.47	-	2,745.47	3
Muebles y enseres hospitalización	20,637.53	4,439.37	25,076.90	10
Muebles y enseres quirófano	1,526.30	605.52	2,131.82	10
Muebles y enseres laboratorio	1,210.25	205.29	1,415.54	10
Muebles y enseres administración	2,267.60	749.81	3,017.44	10
Herramientas	8,873.05	1,642.51	10,515.57	10
Equipo de oficina	3,062.42	997.11	4,059.53	10
Equipo oficina laboratorio	74.31	19.32	93.63	10
Suministros hospitalarios	1,348.13	102.00	1,450.13	10
Otros activos fijos	1,981.67	699.69	2,681.36	10
<b>Sub-Total:</b>	<b>191,668.61</b>	<b>66,151.74</b>	<b>257,820.35</b>	
<b>TOTAL:</b>	<b>1,246,933.54</b>	<b>12,930.83</b>	<b>1,259,864.37</b>	

**10. Impuestos diferidos**

Incluye:

	<b>Beneficios por jubilación patronal</b>
1 enero de 2013	508.97
Cargo (abono) a resultados del año	1,485.66
<b>1 diciembre del 2014</b>	<b><u><u>1,994.63</u></u></b>

Activos por impuestos diferidos por jubilación:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Activo por impuestos diferidos	1,994.63	508.97
	<b><u><u>1,994.63</u></u></b>	<b><u><u>508.97</u></u></b>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2014 es el 22%, (2013: 22%).

**11. Obligaciones financieras**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.

Préstamo bancarios correspondientes a dos financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta abril del 2015 y devengan interés a tasa variable.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

Al 31 de Diciembre del 2.014, incluye:

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción no corriente</b>
<b>Banco Promérica</b>		
Operación No. 2005023140 con una tasa de interés del 11,36 % reajutable anual con vencimiento abril 19 del 2015, con garantía Hipotecaria.	13,566.76	-
<b>TOTAL:</b>	<b><u>13,566.76</u></b>	<b><u>-</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2.013, incluye:

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción no corriente</b>
<b>Banco del Pacífico</b>		
Operación No. P40014230 con una tasa de interés del 11 % reajutable anual con vencimiento en enero 21 del 2014, con garantía Hipotecaria.	1,021.99	
<b>Banco Promérica</b>		
Operación No. 2005023140 con una tasa de interés del 10,58 % reajutable anual con vencimiento en abril 19 del 2015, con garantía Hipotecaria.	40,700.04	16,958.43
<b>TOTAL:</b>	<b><u>41,722.03</u></b>	<b><u>16,958.43</u></b>

**Ver siguiente página: cuentas por pagar no relacionadas**

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***12. Cuentas por pagar no relacionadas**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
<b>Facturas por pagar a proveedores locales:</b>		
Arcos Fuel Veronica Alexandra	3,021.26	-
Imbabura Turistica C.A.	2,652.00	-
JB Distribuidor	872.27	9,858.13
Adv Medical C.A.	5,158.93	-
Leterago del Ecuador S.A.	13,361.86	7,464.54
Quifatex S.A.	6,573.60	4,379.93
Electromedic	-	7,000.00
Caragolla Collaguazo Segundo	70.70	2,500.00
Adrigar Insumos S.A.	-	5,324.65
Globalecua S.A.	-	7,955.35
Impla-Nort	1,503.60	1,575.05
Rosales Madera José Homero	10,000.00	10,000.00
Dr. Reyes Garcés Antonio	-	2,000.00
Dr. Moreno Chalacán Christian	-	1,032.30
Roche Ecuador S.A.	3,170.16	1,486.01
Wilfersa	3,350.05	2,517.71
Barrera Morales Carlos Jacobo	1,948.05	1,165.50
Difare S.A.	13,135.68	4,098.73
Cepeda Yáñez Pedro Hernán	2,024.86	3,789.50
Ormaza Suárez Verónica	248.00	1,459.00
Dr. Coral Diego		3,496.57
Otros menor valor	84,039.32	63,056.39
<b>Total:</b>	<b><u>151,130.34</u></b>	<b><u>140,159.36</u></b>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales y suministros, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***13. Pasivos por impuestos corrientes**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Impuesto mensuales por pagar	2,916.61	3,590.86
<b>Total:</b>	<b><u>2,916.61</u></b>	<b><u>3,590.86</u></b>

**14. Otras cuentas por pagar**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Cuentas por liquidar	19,153.45	11,963.17
Cuentas por pagar médicos	4,864.31	32,597.09
Sueldos y salarios	17,420.67	16,784.96
Pacientes por liquidar	-	18,686.59
Provisión contingencias médicas legales	15,000.00	15,000.00
IESS por pagar	7,090.35	6,931.87
Otros menor valor	-	4,502.13
<b>Total:</b>	<b><u>63,528.78</u></b>	<b><u>106,465.81</u></b>

**15. Provisiones sociales**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Décimo tercer sueldo	3,490.21	3,428.84
Décimo cuarto sueldo	5,475.42	6,007.66
Vacaciones	4,390.17	3,331.50
<b>Total:</b>	<b><u>13,355.80</u></b>	<b><u>12,768.00</u></b>

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***16. Anticipo clientes**

Incluye:

**2.014**

Estevez RN	2,085.00
Guzman José	4,000.00
Yopez José	6,000.00
Pujota Antony	2,285.00
Quimbia Paul	4,355.00
Morles RN	7,990.00
Rivadeneira Segundo	3,560.00
Michelena María	4,000.00
Diaz Wendy	1,620.00
Morles RN	5,635.63
Ecuasanitas	6,114.63
SOAT	4,439.42
Otros menor valor	28,536.83

**Total:** **78,536.51****2.013**

Recalde María	7,150.00
Rivera Neón	2,800.00
Estévez Marcelo	1,821.71
Andrades Estefania	1,775.00
Benítez Imelda	7,250.00
Recalde Milton	3,000.00
Grijalva Rocío	1,624.60
Bolaños Próspero Raúl	3,300.00
Benítez María	1,586.00
Chacón Mario	2,780.00
Buitrón Lorena	2,965.00
Almeida Ángela	2,090.00
Gallegos María	1,480.00
Framaenlace	1,743.00
Guevara María	3,860.00
Otros menor valor	28,962.51

**Total:** **74,187.82**

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***17. Accionistas por pagar**

Incluye:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Dr. Galo Andrade L.	14,295.31	14,295.31
Dr. Galo Andrade Noboa	104,279.18	80,679.18
Dr. Pablo Andrade	14,295.32	14,295.32
Dr. Jorge Fabara	6,277.74	6,277.74
Dr. Bolívar López	18,833.21	18,833.21
Dra. Pilar Estevez	8,370.32	8,370.32
Dr. Jacinto Gordillo	5,126.94	5,126.94
Dr. Luis Mina Andrade	34,197.41	53,593.86
Dr. Diego Morales	6,850.00	6,850.00
Dr. Carlo Mendoza	6,850.00	6,850.00
Dr. Mario Acosta	5,000.00	5,000.00
Dr. Freddy Salcedo	6,850.00	6,850.00
Dr. Jorge Viteri	6,850.00	6,850.00
Dr. Sara Navarro	5,000.00	5,000.00
Dr. Antonio Reyes	2,000.00	
<b>Total:</b>	<b><u>245,075.43</u></b>	<b><u>238,871.88</u></b>

**18. Jubilación patronal e indemnización por desahucio**

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Indemnización por desahucio</b>	<b>Total</b>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero del 2013	<u>17,385.00</u>	<u>5,080.00</u>	<u>22,465.00</u>
Costo laboral por servicios actuariales	6,617.00	2,197.00	8,814.00
Costo financiero	1,217.00	351.50	1,568.50
Pérdida actuarial	(5,750.00)	770.50	(4,979.50)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(1,301.00)</u>		<u>(1,301.00)</u>
Gasto del período	783.00	3,319.00	4,102.00
Beneficios pagados		(895.00)	(895.00)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013	<b><u>18,168.00</u></b>	<b><u>7,504.00</u></b>	<b><u>25,672.00</u></b>
Costo laboral por servicios actuariales	5,481.50	3,230.50	8,712.00
Costo financiero	1,272.50	517.50	1,790.00
Pérdida actuarial	6,460.00	329.00	6,789.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(4,500.00)</u>	<u>-</u>	<u>(4,500.00)</u>
Gasto del período	8,714.00	4,077.00	12,791.00
Beneficios pagados		(3,495.00)	(3,495.00)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	<b><u>26,882.00</u></b>	<b><u>8,086.00</u></b>	<b><u>34,968.00</u></b>

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma Compañía. De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de \$ 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de \$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal: sin edad mínima de retiro.

La Compañía acumula estos beneficios con base a estudios anuales elaborado por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

De acuerdo con los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

	Año 2.014	Año 2.013
<b>Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:</b>		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	-	-
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	6,753.00	2,085.00
	<u>6,753.00</u>	<u>2,085.00</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	Año 2.014	Año 2.013
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación	12.68%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.70	6.90
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

**Análisis de sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

**Jubilación patronal:**

	<u>Año 2.014</u>		<u>Año 2.013</u>	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0.5%)	(3,043.00)	3,490.00	(2,049.00)	2,345.00
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%)	<u>(3,155.00)</u>	<u>3,600.00</u>	<u>(2,133.00)</u>	<u>2,430.00</u>

**CLIMODER S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

Desahucio:

	Año 2.014		Año 2.013	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0.5%)	(834.00)	946.00	(797.00)	905.00
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%)	<u>(865.00)</u>	<u>975.00</u>	<u>(830.00)</u>	<u>938.00</u>

**19. Participación trabajadores e impuesto a la renta**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente:

	Año 2.014	Año 2.013
<b>a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:</b>		
Utilidad antes de deducciones	87,663.47	80,307.88
15% Participación trabajadores	<u>(13,149.52)</u>	<u>(12,046.18)</u>
<b>b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Utilidad antes de deducciones	87,663.47	80,307.88
(-) 15% Participación trabajadores	13,149.52	12,046.18
(-) Ingresos exentos	9,851.00	7,860.00
(+) Gastos no deducibles	14,944.52	18,244.88
Base Impositiva	<u>79,607.47</u>	<u>78,646.58</u>
<b>c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:</b>		
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<u><b>17,513.64</b></u>	<u><b>17,302.25</b></u>
<b>Anticipo mínimo impuesto a la renta</b>	<b>15,387.36</b>	<b>13,555.59</b>
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(3,369.10)	(3,114.52)
(-) Retenciones en la fuente	(10,242.11)	(12,018.26)
(-) Crédito tributario años anteriores	(11,985.81)	(14,155.28)
<b>SALDO A (FAVOR) CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<u><b>(8,083.38)</b></u>	<u><b>(11,985.81)</b></u>
<b>d.- TASA IMPOSITIVA</b>		

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)***20. Patrimonio****a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado esta presentado por 90 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de US\$ 3.160,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

	<b>Valor de Acciones</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>(%) Accionistas</b>
Mario Acosta	\$ 3,160.00	1	1.11%
Galo Andrade Noboa	\$ 15,800.00	5	5.56%
Galo Andrade Lizarzab	\$ 37,920.00	12	13.33%
Pablo Andrade L	\$ 41,080.00	13	14.44%
Ximena Andrade L.	\$ 12,640.00	4	4.44%
Jacqueline Baca	\$ 3,160.00	1	1.11%
Diego Coral	\$ 3,160.00	1	1.11%
Jorge Fabara	\$ 18,960.00	6	6.67%
Jacinto Gordillo	\$ 9,480.00	3	3.33%
Bolivar López	\$ 50,560.00	16	17.78%
Carlo Mendoza	\$ 3,160.00	1	1.11%
Fernando Mina	\$ 37,920.00	12	13.33%
Germánico Merino	\$ 3,160.00	1	1.11%
Freddy Salcedo	\$ 3,160.00	1	1.11%
Diego Morales	\$ 3,160.00	1	1.11%
Patricio Viteri	\$ 3,160.00	1	1.11%
Richard Carrillo	\$ 3,160.00	1	1.11%
Gabriela Erazo	\$ 3,160.00	1	1.11%
Pilar Estevez	\$ 25,280.00	8	8.89%
Ivan Salazar M.	\$ 3,160.00	1	1.11%
	<b>\$ 284,400</b>	<b>90</b>	<b>100%</b>

Las utilidades por acción básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de acciones emitidas. Para el año 2014 y 2013, este indicador es de 633,34 dólares por acción y 566,22 respectivamente, (valor de cada acción \$ 3.160).

**b) Reserva legal**

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

# CLIMODER S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultante disminuido por cualquier causa

### c) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrán ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado, para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.014	Año 2.013
i. Utilidades retenidas	116,211.33	72,078.05
ii. Resultados acumulados NIIF	378,448.85	378,448.85
<b>Total:</b>	<b>494,660.18</b>	<b>450,526.90</b>

### i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

### ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**21. Ingresos – composición**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Ventas de productos	343,992.88	343,595.28
Ventas de servicios	943,078.52	1,073,188.51
Descuentos en ventas	(5,634.22)	14,309.76
<b>Total:</b>	<b><u>1,281,437.18</u></b>	<b><u>1,402,474.03</u></b>

**22. Costo de ventas – composición**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Costos directos	394,371.04	367,364.21
Costo de mano de obra directa	433,588.33	551,171.97
Costos indirectos de producción	88,663.22	119,036.26
Depreciaciones	55,316.25	58,455.28
Otros menor valor	5,930.64	5,047.85
<b>Total:</b>	<b><u>977,869.48</u></b>	<b><u>1,101,075.57</u></b>

**23. Gastos de administración – composición**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

**CLIMODER S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

<b>Composición de saldos:</b>	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Remuneraciones al personal	58,051.29	45,590.47
Beneficios sociales	14,779.97	6,268.78
Aportes IESS	7,780.68	6,359.24
Horas extras	6,195.31	7,682.32
IVA no reconocido	32,805.37	19,234.81
Suministros y materiales	4,529.17	2,773.64
Gasto agasajos médicos	-	3,328.92
Depreciaciones	7,510.77	7,696.46
Impuestos, multas y contribuciones	8,258.95	8,533.16
Estimación por deterioro	225.00	900.00
Servicio de guardianía	-	26,675.93
Otros subsidios	9,288.69	24,950.00
Otros menores	133,934.40	45,741.89
<b>Total:</b>	<b>283,359.60</b>	<b>205,735.62</b>

**24. Gastos de venta – composición**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

<b>Composición de saldos:</b>	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Publicidad y Propaganda	5,237.74	5,657.59
Honorarios Profesionales	840.00	352.16
Otros gastos	74.44	74.28
<b>Total:</b>	<b>6,152.18</b>	<b>6,084.03</b>

**25. Situación fiscal**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2014, 2013 y 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

# CLIMODER S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

### 26. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

### 27. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, se incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmaterial es y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.



Lic. Sandra Pazmiño  
CONTADORA GENERAL