

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

IVA - Impuesto al Valor Agregado

SIC - Superintendencia de Compañías del Ecuador

SRI - Servicio de Rentas Internas

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas

Entidades (NIIF para PYMES)

RUC - Registro Único de Contribuyentes

JGA - Junta General de Accionistas

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y  
Accionistas de

### CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Guayaquil, 28 de marzo del 2019

#### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA** al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA** de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según

corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.  
Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

#### Otra cuestión

6. Los Estados Financieros de la Compañía **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA** correspondiente al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor, que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos Estados Financieros.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos ) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**, de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías: SCVS-RNAE-1157



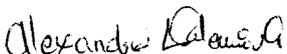
Néstor Alfredo Cedeño O.  
Socio-Gerente General

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	61.257	63.453
Cuentas comerciales por cobrar y otras			
Clientes no relacionados	6	41.245	49.661
Otros deudores		3.306	-
Impuestos por recuperar	7	11.451	8.863
		<u>56.002</u>	<u>58.524</u>
Inventarios	8	1.232.184	1.159.055
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1.349.443</u>	<u>1.281.032</u>
<b>Activos No corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	9	438.601	451.837
Inversiones en subsidiarias	10	60.160	300.240
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>498.761</u>	<u>752.077</u>
<b>Total activos</b>		<u>1.848.204</u>	<u>2.033.109</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Mery Suárez Fodun  
 Gerente General

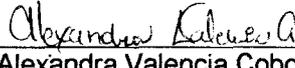
  
 Alexandra Valencia Cobo  
 Contadora

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas comerciales por pagar			
Proveedores	12	1.406	352.884
Impuestos por pagar	13	1.361	1.284
Pasivos acumulados	14	10.544	8.929
Impuesto a la renta	15	12.786	9.400
Otras cuentas por pagar	16	1.714	2.130
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>27.811</u>	<u>374.627</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Relacionadas	11	983.561	831.247
		<u>983.561</u>	<u>831.247</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>1.011.372</u>	<u>1.205.874</u>
<b>Patrimonio, neto</b>		836.832	827.235
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>1.848.204</u>	<u>2.033.109</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Mery Suárez Fortun  
 Gerente General

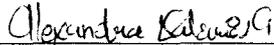
  
 Alexandra Valencia Cobo  
 Contadora

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos Operacionales	18	421.358	547.799
Costos de Venta	19	(152.828)	(230.728)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>268.530</b>	<b>317.071</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>			
Administración y Ventas	19	(248.581)	(290.474)
Financieros	19	(2.790)	(4.598)
<b>(Pérdida) Utilidad Operacional</b>		<b>17.159</b>	<b>21.999</b>
Otros ingresos		15.003	-
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>32.162</b>	<b>21.999</b>
Impuesto a la Renta	15	(12.786)	(9.400)
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>19.376</b>	<b>12.599</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Mery Suarez Fortun  
 Gerente General

  
 Alexandra Valencia Cobo  
 Contadora

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aumento para Futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	1.400	442.030	7.255	-	321.951	-	772.636
Aumento de capital	-	42.000	-	-	-	-	42.000
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	12.599	12.599
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1.400	484.030	7.255	-	321.951	12.599	827.235
Aumento de capital	-	40.221	-	-	-	-	40.221
Transferencia a otras reservas	-	-	(6.505)	6.505	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	12.599	(12.599)	-
Distribucion de dividendos	-	-	-	-	(50.000)	-	(50.000)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	19.376	19.376
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.400	524.251	750	6.505	284.550	19.376	836.832

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Mayra Suárez Bortun  
 Gerente General

  
 Alexandra Valencia Cobo.  
 Contadora

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2017</u>
Notas		
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo recibido de clientes	426.469	642.296
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(811.485)	(1.006.598)
Otros Ingresos	15.002	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(370.014)</u>	<u>(364.302)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición y ventas de activos fijos, neto	9 (14.797)	7.130
Adquisición de inversiones en subsidiarias	240.080	(300.240)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>225.283</u>	<u>(293.110)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Disminución) Aumento en relacionadas y accionistas	152.314	499.760
Aporte para futura capitalización	40.221	42.000
Distribución de dividendos	(50.000)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>142.535</u>	<u>541.760</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo	(2.196)	(115.652)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>63.453</u>	<u>179.105</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5 <u><u>61.257</u></u>	<u><u>63.453</u></u>

Pasan...

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen...

**Conciliación del Resultado Integral del año con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación**

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b>Utilidades neta</b>		19.377	12.599
<b>Partidas de conciliación entre el Resultado Integral del año con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades operativas</b>			
Depreciaciones	9	28.033	51.481
Participación de trabajadores en las utilidades	14	5.676	3.882
Impuesto a la renta corriente	15	12.786	9.400
<b>Total partidas conciliatorias</b>		65.872	77.362
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar		5.111	94.497
(Aumento)Disminución en Inventarios		(73.129)	(170.402)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar		(2.588)	2.449
Disminución en cuentas por pagar		(361.217)	(363.990)
Disminución en pasivos acumulados		(4.063)	(4.218)
<b>Total de cambios en activos y pasivos</b>		(435.886)	(441.664)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación</b>		<u>(370.014)</u>	<u>(364.302)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


---

Mary Suárez Fortun  
Gerente General


---

Alexandra Valencia Cobo.  
Contadora

## **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL-**

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA** es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 20 de febrero del 2004 mediante Resolución No. **04-G-IJ-000001747** de la Superintendencias de Compañías de fecha 26 de marzo del 2004 e inscrita ante la Notaría Vigésimo Quinto de Guayaquil el 20 de marzo del 2004 y en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de abril del 2004.

Con fecha 11 de agosto del 2005 se realiza un **AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL Y REFORMAS DE ESTATUTOS**, mediante Resolución No. **05-G-IJ-0008530** de las Superintendencias de Compañías de fecha 19 de diciembre del 2005 e inscrita ante la Notaría Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil el 3 de enero del 2006 y en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de diciembre del 2005.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número **0992350709001** y actualizado el 4 de agosto del 2017, su actividad económica principal es la venta al por mayor de equipos médicos, incluso partes, piezas y materiales de conexos.

Las oficinas y su domicilio principal están ubicados en la Ciudadela La Herradura, en avenida Agustín Freire y calle Primera, detrás de la Gasolinera Primax de la avenida Juan Tanca Marengo, Mz. 7, solar 8, en la ciudad de Guayaquil.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene participación accionaria en la compañía GALPE S.A., correspondiente a 60.160 (2017: 300.240) acciones ordinarias que equivalen al 20% (2017:99.81 %) de su participación.

Al 31 de diciembre del 2018 el personal total de la Compañía alcanza los 13 empleados fijos.

#### **Situación del País:**

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**a) Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

**b) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**c) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

**d) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

(Véase página siguiente).

## **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

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

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado 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 requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

- **Vida útil de Propiedades, Planta y Equipos**

Como se indica en la Nota 3.5, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

## **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros.

## **2.3 Activos y Pasivos Financieros**

### **2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren

(Véase página siguiente).

## CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales", de igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

#### a) Préstamos y cuentas por cobrar comerciales

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 de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

#### b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores y acreedores varios. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

#### c) Medición posterior

- **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- o **Cuentas por Cobrar Comerciales:** Son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por venta de banano realizadas en el curso normal de la operación.

(Véase página siguiente).

## CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- o Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.
- **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - o **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.
  - o **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

#### 2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### 2.3.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de inventarios implementos y suministros médicos los cuales son consumidos en la prestación del servicio hospitalario. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método promedio.

(Véase página siguiente).

## **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El Valor Neto de Razonable es el precio de ventas estimadas en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros separados no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

#### **2.5 Propiedades y equipos**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Las propiedades y equipos son registrados al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo inicial de las propiedades y equipos representan el valor total de adquisiciones del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad y se deprecian desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los terrenos e inmuebles con posterioridad a su reconocimiento como activo, cuyo valor razonable se puede medir con la fiabilidad, se contabilizarán por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que su importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

##### **b) Depreciación**

La depreciación de las Propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considerando valores residuales.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las Propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los Propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

**c) Retiro o venta de Propiedades, planta y equipos.**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6 Inversiones en Subsidiarias**

La compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo.

Lo dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibir.

**2.7 Deterioro de activos no corrientes**

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**2.8 Deterioro de activos financieros**

**Activos valuados a costo amortizado**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que

(Véase página siguiente).

## **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

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

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

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

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

(Véase página siguiente).

## CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.10 Beneficios sociales

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los empleados en las utilidades:** El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Fondos de Reserva:** Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### Beneficios de largo plazo

##### Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.72% (2017: 8.26%). Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

##### Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

(Véase página siguiente).

## **CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.11 Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

#### **2.12 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios**

Los ingresos de la compañía, se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede evaluarse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

#### **2.13 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **3.1 Ambiente de administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

(Véase página siguiente).

## CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

#### a) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales, son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco General Rumiñahui S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA	AAA

#### b) Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y monitoreando constantemente los flujos de efectivo proyectados y reales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>		
Cuentas por pagar comerciales	41.245	-
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Cuentas por pagar comerciales	49.661	-

**c) Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo del mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

**d) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

**3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

(Véase página siguiente).

## CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deudas con terceros	17.267	365.698
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(61.257)	(63.453)
Deuda neta	(43.990)	302.245
Total patrimonio	836.832	827.235
Capital total	<u>792.842</u>	<u>1.129.480</u>
Ratio de apalancamiento	-5,55%	26,76%

El ratio de endeudamiento es resultado principalmente del financiamiento con sus proveedores.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### 4.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	61.257	-	63.453	-
Clientes locales	41.245	-	49.661	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>102.502</u>	<u>-</u>	<u>113.114</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Proveedores	1.406	-	354.165	-
Otras cuentas por pagar	1.714	-	2.130	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>3.120</u>	<u>-</u>	<u>356.295</u>	<u>-</u>

##### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, obligaciones financieras, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja (1)	5.262	4.558
Bancos (2)	55.995	58.895
	<u>61.257</u>	<u>63.453</u>

- (1) Corresponden a un saldo a favor en tarjeta de crédito MasterCard (2017: cobros efectuados entre los días 28, 29 y 30 de diciembre del 2017 y depositados en el banco de Machala los primeros días del mes de enero del 2018).
- (2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. Véase además Nota 3.1.

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Locales No relacionados:</u></b>		
Yina María Rivadeneira	21.840	-
Katherine Tutiven Rugel	-	14.500
David Alcívar Domínguez	-	13.000
Hospital General Dr. León Becerra	-	7.895
Hospital De Especialidades Guayaquil "Dr. Abel Gilbert Ponton"	-	5.900
Bono Builden	7.564	5.600
Varios	11.841	2.766
	<u>41.245</u>	<u>49.661</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas por cobrar - clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vencer	41.245	49.661
	<u>41.245</u>	<u>49.661</u>

Corresponden a créditos otorgados en el mes de diciembre por venta de servicios y prestaciones médicas con vencimientos promedios de 30 a 60 días los cuales no generan intereses.

**7. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la fuente	2.383	8.593
Anticipo impuesto a la renta	9.068	-
Crédito tributario de años anteriores	-	270
	<u>11.451</u>	<u>8.863</u>

Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la Renta de la Compañía y en el IVA del siguiente mes.

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Inventario de implementos y suministros médicos	1.232.184	1.159.055
	<u>1.232.184</u>	<u>1.159.055</u>

El saldo del rubro incluyen principalmente implementos y suministros médicos los cuales son consumidos en la prestación del servicio hospitalario y no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables. Véase además Nota 3.3.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Terreno	77.644	77.644
Inmuebles	322.356	322.356
Maquinarias y equipos	278.350	278.350
Muebles y enseres	3.541	3.153
Equipos de computación	650	650
Vehículos	49.399	34.990
	<u>731.940</u>	<u>717.143</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(293.339)</u>	<u>(265.306)</u>
	<u>438.601</u>	<u>451.837</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo Neto al Inicio del año	451.837	510.550
Adiciones (1)	14.797	-
Bajas (2)	-	(7.130)
(-) Depreciación del año	<u>(28.033)</u>	<u>(51.583)</u>
Saldo neto al final del año	<u>438.601</u>	<u>451.837</u>

(1) Las adiciones corresponden especialmente a la adquisición de un vehículo.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)****10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

El saldo en libros y el valor patrimonial de las inversiones subsidiarias es como sigue:

<b>2018</b>	<b>Actividad principal</b>	<b>Proporción de participación accionaria y poder de voto</b>	<b>Saldo contable</b>
GALPE S.A.	Prestaciones Hospitalarios	20,00%	60.160
<b>Total</b>		<b>20,00%</b>	<b>60.160</b>

<b>2017</b>	<b>Actividad principal</b>	<b>Proporción de participación accionaria y poder de voto</b>	<b>Saldo contable</b>
GALPE S.A.	Prestaciones Hospitalarios	99,81%	300.240
<b>Total</b>		<b>99,81%</b>	<b>300.240</b>

Información financiera resumida en relación con cada una de las filiales del Grupo que cuentan con las participaciones no controladoras materiales y que se exponen a continuación y representan las cantidades antes de la eliminaciones intragrupo:

<b>2018</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Egresos</b>
GALPE S.A.	35.243.345	1.488.172	2.036.173	5.295.834	5.027.205
<b>Total</b>	<b>35.243.345</b>	<b>1.488.172</b>	<b>2.036.173</b>	<b>5.295.834</b>	<b>5.027.205</b>

<b>2017</b>	<b>Activo</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Egresos</b>
GALPE S.A.	3.315.109	1.455.990	1.859.119	4.726.586	4.456.504
<b>Total</b>	<b>3.315.109</b>	<b>1.455.990</b>	<b>1.859.119</b>	<b>4.726.586</b>	<b>4.456.504</b>

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

			<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b>Relacionadas por Pagar- Accionista LP</b>				
Suárez Fortun Mery Grace	Accionista	Cap. Operación	982.735	830.421
Guerrero Barona Dolores María	Accionista	Cap. Operación	826	826
			<u>983.561</u>	<u>831.247</u>

Los saldos corresponden a préstamos para capital de operación, mismos que, no devengan intereses y los pagos de capital se efectúan de acuerdo con los rendimientos y liquidez de la compañía al cierre de cada año.

**12. PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b>Locales No Relacionados:</b>		
Diners Club del Ecuador	997	-
Empresa Pública Estrategica Corp. Nac.	205	-
Otros menores	204	66.459
	<u>1.406</u>	<u>66.459</u>
<b>Del exterior</b>		
Puma	-	105.000
Medinar	-	97.000
First Médical	-	84.425
	-	<u>286.425</u>
	<u>1.406</u>	<u>352.884</u>

Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores principalmente de implementos y suministros médicos, a ser cancelados en el corto plazo, de acuerdo a las condiciones y acuerdos pactados con sus proveedores, dentro de un periodo comercial no mayor a 60 días y no generan intereses.

**13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la fuente	30	349
Retenciones en la fuente IVA	1.331	935
	<u>1.361</u>	<u>1.284</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyente.

**14. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Décimo tercer sueldo	624	668
Décimo cuarto sueldo	4.022	4.006
Vacaciones	-	-
Fondos de Reservas	222	373
Participación de los trabajadores en las utilidades	5.676	3.882
	<u>10.544</u>	<u>8.929</u>

<u>2018</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Décimo Tercer Sueldo	667	7.355	7.398	624
Décimo Cuarto Sueldo	4.006	4.924	4.908	4.022
Vacaciones	-	-	-	-
Fondo de reserva	374	7.404	7.556	222
Participación de los trabajadores en las Utilidades	3.882	5.676	3.882	5.676
	<u>8.929</u>	<u>25.359</u>	<u>23.744</u>	<u>10.544</u>

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>2017</b>	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos y/o utilizaciones</b>	<b>Saldo al final</b>
Décimo Tercer Sueldo	-	667	-	667
Décimo Cuarto Sueldo	-	4.006	-	4.006
Vacaciones	-	-	-	-
Fondo de reserva	-	374	-	374
Participación de los trabajadores en las Utilidades	9.265	3.882	9.265	3.882
	<u>9.265</u>	<u>8.929</u>	<u>9.265</u>	<u>8.929</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 al 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**Conciliación contable-tributaria -**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	<b>8Al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en la utilidades e impuesto a la Renta	37.838	25.881
Participación de los trabajadores en las utilidades	(5.676)	(3.882)
100% Dividendos y rentas exentas	(15.000)	-
Gastos no deducibles	21.078	4.597
Saldo Utilidad gravable	<u>38.240</u>	<u>26.596</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Total Impuesto causado	8.413	5.851
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal (1)	12.786	16.187
Impuesto a la Renta Causado (Anticipo < IR causado)	(4.373)	16.187
(-) Rebaja del saldo del Anticipo - Decreto Ej. No. 210 (1)	-	(6.787)
(+) Pagos del anticipo pendiente de pago	3.718	4.524
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal (2)	(2.383)	(3.718)
Impuesto a la Renta a pagar	<u>1.335</u>	<u>806</u>

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- (1) Considerado en el estado financiero como IR menos rebaja por Decreto Ej. No. 210  
(2) Véase además Nota. 7.

**Otros asuntos – Reformas Tributarias**

**“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”**: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- **Modificación Art. 7 RALRTI** donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.
- **Modificación párrafo Art. 125 RALRTI**, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- **Creación del Art. innumerado RALRTI**, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:  
  
Art. (...).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
  - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
  - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.

- **Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación:** Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”:** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

(Véase página siguiente).

## CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones; no obstante, la compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

#### 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Aportes personal y patronal al IESS (1)	1.714	2.130
	<u>1.714</u>	<u>2.130</u>

(1) Estos valores fueron pagados dentro de los primeros 14 días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía, está conformado así:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor Acción</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital Social</u>
Suárez Fortun Mery Grace	1.399	1	99,93%	1.399
Guerrero Barona Dolores María	1	1	0,07%	1
	<u>1.400</u>		<u>100%</u>	<u>1.400</u>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 comprende de 1.400 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada acción.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**18. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Venta de implementos y suministros médicos	421.358	547.799
	<u>421.358</u>	<u>547.799</u>

**19. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Costos de productos vendidos	152.828	230.728
Gastos administrativos y de venta	251.370	295.072
	<u>404.198</u>	<u>525.800</u>

A continuación un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		
	<u>Costos de Venta</u>	<u>Administración y Ventas</u>	<u>Total</u>	<u>Costos de Venta</u>	<u>Administración y Ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercadería y materiales	152.828	-	152.828	230.728	-	230.728
Remuneraciones y beneficios empleac	-	120.637	120.637	-	109.955	109.955
Aportaciones al IESS	-	10.744	10.744	-	19.457	19.457
Participación a trabajadores	-	5.676	5.676	-	3.882	3.882
Depreciaciones y Amortizaciones	-	28.033	28.033	-	51.481	51.481
Honorarios profesionales	-	8.401	8.401	-	16.916	16.916
Combustible	-	280	280	-	60	60
Mantenimiento y reparaciones	-	8.566	8.566	-	1.607	1.607
Impuestos, contribuciones y otros	-	30.787	30.787	-	27.926	27.926
Otros gastos menores	-	38.246	38.246	-	63.788	63.788
	<u>152.828</u>	<u>251.370</u>	<u>404.198</u>	<u>230.728</u>	<u>295.072</u>	<u>506.343</u>

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de Marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

(Véase página siguiente).

**CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de Marzo del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*