

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 30 de abril del 2004. Su actividad principal es importación, distribución, compra, elaboración y venta de insumos médicos, hospitalarios y quirúrgicos, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales.

Las oficinas y su domicilio principal están ubicados en la Ciudadela La Herradura, en la 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.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

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 se 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 capitalizan aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán 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.

2.8.2. *Retiro o venta de propiedades y equipos* - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo es reconocida en resultados.

2.8.3. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales* - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo fijos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro

La compañía durante el año 2016 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.10. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés que resultare inmaterial.

2.12. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.14. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la importación, distribución, compra, elaboración y venta de insumos médicos, hospitalarios y quirúrgicos, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.16. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.17. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.18. Activos y pasivos financieros

2.18.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

- **Préstamos y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas por cobrar a clientes**: Estas cuentas corresponden los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 60 días).

- 2.18.2. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Cuentas por Pagar” cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y 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 60 días.

2.18.3. Baja de activos y pasivos financieros - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir de los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para pequeñas y medianas entidades PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la sección 27 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	179,105	60,958
Total	<u>179,105</u>	<u>60,958</u>

Al 31 de diciembre de 2016, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes y otras cuentas por cobrar	66,964	76,618
Clientes y otras cuentas Relacionadas	<u>77,194</u>	<u>58,040</u>

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Total	<u>144,158</u>	<u>134,658</u>
-------	----------------	----------------

Clientes. - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 90 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 representan importación, distribución, compra, elaboración y venta de insumos médicos, hospitalarios y quirúrgicos, los cuales son vendidos principalmente a sus clientes locales por US\$988,653 y US\$1,029,859 respectivamente.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones de impuesto a la renta	<u>11,312</u>	<u>9,843</u>
Total	<u>11,312</u>	<u>9,843</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Obligaciones con el SRI	7,220	3,833
Impuesto la renta por pagar 2016	<u>19,343</u>	<u>10,383</u>
Total	<u>26,563</u>	<u>14,216</u>

7.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	(972)	(3,268)
Ajuste de saldo	972	3,700
Provisión cargada al gasto	19,342	10,383
Anticipo de impuesto a la renta	(16,052)	(14,083)
Anticipo Impto. A La Renta Pendiente	9,843	14,083
Retenciones en la fuente recibidas	<u>(11,312)</u>	<u>(9,843)</u>

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Total	<u>1,821</u>	<u>972</u>
-------	--------------	------------

7.3. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	61,769	55,522
Participación a trabajadores	(9,265)	(8,328)
Más gastos no deducibles	<u>35,415</u>	<u>—</u>
Utilidad gravable	<u>87,919</u>	<u>47,194</u>
Impuesto a la renta por pagar 22%	<u>19,342</u>	<u>10,383</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Anticipo de impuesto a la renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terreno	77,644	77,644

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Inmuebles	322,356	322,356
Maquinarias y Equipos	278,350	278,350
Muebles y enseres	3,153	3,153
Equipos de cómputo	7,780	7,780
Vehículos	<u>34,990</u>	<u>34,991</u>
Total, al Costo	<u>724,273</u>	<u>724,274</u>
Menos, depreciación acumulada	(213,825)	
	(158,532)	
Total, neto	<u>510,448</u>	<u>565,742</u>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2016, de propiedades y equipos son como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Inmueble</u>	<u>Máquinas y Equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2014	-	-	278,350	3,153	7,130	34,991	323,624
Adiciones	77,644	322,356	-	-	650		400,650
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2015	77,644	322,356	278,350	3,153	7,780	34,991	724,274
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2016	<u>77,644</u>	<u>322,356</u>	<u>278,350</u>	<u>3,153</u>	<u>7,780</u>	<u>34,991</u>	<u>724,274</u>
Depreciación acumulada							
Diciembre 31, 2014	-	-	(109,260)	(630)	(4,706)	(2,333)	(116,929)
Bajas/Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos del año	-	(4,030)	(27,835)	(315)	(2,424)	(6,999)	(41,603)
Diciembre 31, 2015	-	(4,030)	(137,095)	(945)	(7,130)	(9,332)	(158,532)
Bajas/ Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos del año	-	(16,116)	(27,835)	(334)	(2,567)	(8,439)	(55,291)
Diciembre 31, 2016	-	(20,146)	(164,930)	(1279)	(9,697)	(17,771)	(213,823)

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	67,876	96,728
Proveedores del exterior	<u>622,815</u>	<u>520,126</u>
Total	<u>690,691</u>	<u>616,854</u>

Clasificación:

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Corriente	690,691	616,854
No corriente	-	-
Total	<u>690,691</u>	<u>616,854</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre de 2016, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos bancarios	11,387	171,160
Préstamos Accionistas	<u>320,100</u>	<u>423,500</u>
Total	<u>331,487</u>	<u>594,660</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	11,387	159,773
No corriente	<u>320,100</u>	<u>434,887</u>
Total	<u>331,487</u>	<u>594,660</u>

Préstamos - Representa créditos otorgados por instituciones financieras locales, cuyos períodos de vencimiento no exceden de 3 años. Al 31 de diciembre del 2016, la tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre los préstamos esta entre 9.76% y 11.83 %.

Préstamos accionistas - Representan créditos otorgados para capital de trabajo, que no generan intereses, Los pagos de capital se efectúan de acuerdo con los rendimientos y liquidez de la compañía al cierre de cada año.

11. PROVISIONES

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores	9,265	8,328
Provisiones	-	6,992
Con el IESS	<u>3,034</u>	<u>1,065</u>
Total	<u>12,299</u>	<u>16,385</u>

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al comienzo del año	8,328	16,385
Pagos efectuados	(8,328)	(16,385)
Provisión cargada al gasto	<u>9,265</u>	<u>8,328</u>
Saldo al final	<u>9,265</u>	<u>8,328</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 1,400 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de administrativos y venta	<u>355,839</u>	<u>306,329</u>
Total gastos	<u>355,839</u>	<u>306,329</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	89,947	65,923
Aportes al IESS	11,657	13,515
Beneficios sociales empleados	16,908	12,943
Honorarios Profesionales	29,700	16,088
Mantenimiento y Reparaciones	7,168	-
Suministros y Materiales	5,436	20,470
Pago de Otros Servicios	36,504	52,665
Depreciación y amortizaciones	55,294	41,602
Combustibles y lubricantes	436	-

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Transporte	620	1,470
Servicios públicos	4,302	-
Seguros y reaseguros	9,397	1,135
Impuestos contribuciones y otros	48,182	48,055
Pago de otros Bienes	24,548	24,135
Gastos de Gestión	2,797	-
Publicidad	3,600	-
Comisión Local	78	-
15% Participación Trabajadores	<u>9,265</u>	<u>8,328</u>
Total	<u>355,839</u>	<u>306,329</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés. - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasa de interés fijas. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija. Las actividades de cobertura se evalúan regularmente para que se alineen con las tasas de interés y el deseo de riesgo definido; asegurando que se apliquen las estrategias de cobertura más rentables. Las exposiciones de la compañía a las tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros se detallan en la siguiente sección de gestión de riesgo de liquidez de esta nota.

Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son sólidos y que tienen su

CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

situación de crédito directamente acompañadas y monitoreadas por la alta administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez. - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia en abril 12 de 2017 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de CLINICA SUGAL S.A. CLISUGALSA los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de abril de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
