

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Con el informe de Auditores Independientes

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Índice del Contenido

Informe de Auditoría Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
U.D.O. & ASOCIADOS S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., al 31 de diciembre del 2017, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 son los primeros estados financieros auditados. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2016, no auditadas.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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. Somos independientes de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero que no se incluye como parte de los estados financieros, ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales. Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Administración de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. 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 un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos a llamar la atención en nuestros informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.



- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a U.D.O. & ASOCIADOS S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es emitido por separado.

Mackliff Audit Corporation S.A.

SCV - RNAE - 928

Junio 19, del 2018

CPA. Ernesto Mackliff Z., Socio
Licencia Profesional No. 31.192

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.
Estado de Situación Financiera

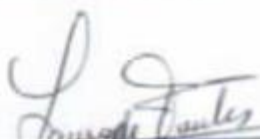
31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos (nota 3)	US\$	84,678	464
Cuentas por cobrar clientes (nota 4)		2,577	1,267
Otras cuentas por cobrar (nota 5)		19,440	13,971
Total activos corrientes		106,695	15,702
Activos no corrientes			
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		1,038,514	1,038,514
Menos depreciación acumulada		(184,853)	(144,514)
Propiedades, muebles y equipos, neto		853,661	894,000
Total activos no corrientes		853,661	894,000
Total del activo		960,356	909,702
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales (nota 7)		28,935	4,524
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 8)		417,438	416,728
Impuesto a la renta por pagar (nota 9)		19,241	4,006
Total de pasivos corrientes		465,614	425,258
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas (nota 10)		343,850	401,770
Total de pasivos no corrientes		343,850	401,770
Total pasivos		809,464	827,028
Patrimonio de los accionistas (nota 11)			
Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una		800	800
Reserva legal y facultativa		5,739	5,739
Resultados acumulados		76,135	63,107
Resultados del ejercicio		68,218	13,028
Total patrimonio de los accionistas		150,892	82,674
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	960,356	909,702



Priscila Cordova Hernández
Gerente General



Laura Cordova Hernández
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

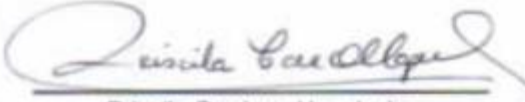
U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2017	2016
INGRESOS:			
Ventas netas gravadas	US\$	302,678	171,696
Total ingresos		<u>302,678</u>	<u>171,696</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y generales (nota 12)		(194,457)	(146,592)
Otros egresos		129	-
Utilidad operacional		<u>108,350</u>	<u>25,104</u>
Gastos financieros		<u>(5,457)</u>	<u>(5,064)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		102,893	20,040
Participación de los trabajadores en las utilidades		(15,434)	(3,006)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>87,459</u>	<u>17,034</u>
Impuesto a la renta corriente (nota 6)		<u>(19,241)</u>	<u>(4,006)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>68,218</u>	<u>13,028</u>


 Priscila Cordova Hernández
 Gerente General


 Laura Cordova Hernández
 Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

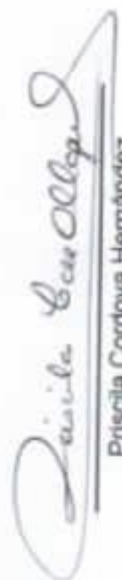
U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Reserva legal y facultativa	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2015	US\$ 800	5,739	63,107	69,646
Utilidad del ejercicio	-	-	13,028	13,028
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	5,739	76,135	82,674
Utilidad del ejercicio	-	-	68,218	68,218
Saldos al 31 de diciembre del 2017	US\$ 800	5,739	144,353	150,892


Priscila Cordova Hernández
Gerente General


Laura Córdova Hernández
Contadora

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

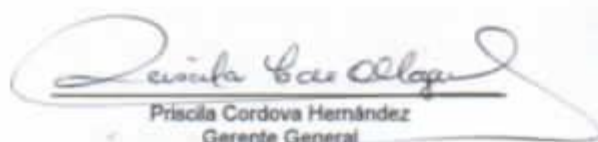
U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

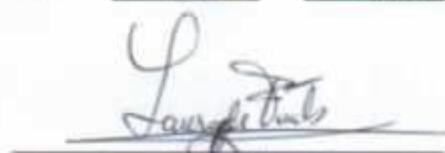
Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 301,368	170,670
Otros cobros no operacionales	(5,340)	78,810
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(149,888)	(89,459)
Impuesto a la renta pagado	(4,006)	(5,122)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	142,134	155,099
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Provenientes de nueva deuda a largo plazo	-	151,145
Pagos de la deuda a largo plazo	(57,920)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(57,920)	151,145
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	84,214	(6,045)
Efectivo en caja y bancos al inicio del periodo	464	6,509
Efectivo en caja y bancos al final del periodo	84,678	464
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	68,218	13,028
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	40,339	40,339
Participación de trabajadores en las utilidades	15,434	3,006
Impuesto a la renta por pagar	19,241	4,006
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar	(1,310)	(826)
Otras cuentas por cobrar	(5,469)	78,810
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	9,667	21,858
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(4,006)	(5,122)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$ 142,134	155,099


Priscila Cordova Hernández
Gerente General


Laura Cordova Hernández
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

U.D.O. & ASOCIADOS S.A., es una compañía que fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 18 de septiembre del 2009 e inscrita en el registrador mercantil el 29 de septiembre del mismo año. Su actividad principal consiste en consulta y tratamiento por médicos generales y especialistas. estas actividades pueden realizarse en consultorios privados, en consultorios colectivos, en clínicas ambulatorias, en clínicas anexas a empresas, escuelas, residencias de ancianos u organizaciones sindicales o fraternales y en los propios domicilios de los pacientes.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de U.D.O. & ASOCIADOS S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017, entraron en vigor las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

Modificación emitida	Fecha de emisión	Modificaciones
Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo	Enero de 2017	Las modificaciones responden a la necesidad de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros en relación con los pasivos que surgen de actividades de financiación, y requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.
Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias	Enero de 2017	Las modificaciones aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones y otras Entidades	Enero de 2017	Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelar información sobre inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas o asociados que están clasificados o mantenidos para la venta.
---	---------------	---

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

Normas emitidas	Modificaciones	Fecha de vigencia
NIIF 9 Instrumentos Financieros	El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples concretos. El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes que se reconozcan las pérdidas crediticias.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las interpretaciones respectivas. El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:	1 de enero de 2018

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	1. Identificar el contrato (o contratos) con el cliente. 2. Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. 3. Determinar el precio de la transacción. 4. Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato. 5. Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionara a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.	
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos Basados en Acciones	Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.	1 de enero de 2018
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	La nueva norma deroga la NIC 17 e interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.	1 de enero de 2019

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	
NIC 40 Propiedades de Inversión	La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.	1 de enero de 2018
NIIF 4 Contratos de seguros	La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.	1 de enero de 2018

La aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- Una exención temporal - las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporal opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- Un enfoque de la superposición - todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

La Administración de la Compañía, prevé que la aplicación de estas normas no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

2.4 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y certificado de depósito a plazo. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de la propiedades, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de los propiedades, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, muebles y equipos.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos médicos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

Baja de propiedades, muebles y equipos.- Las propiedades, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, U.D.O. & ASOCIADOS S.A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.5 IMPUESTOS

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponentes o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando U.D.O. & ASOCIADOS S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la prestación de servicios de consulta y tratamiento por médicos generales y especialistas, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes. - Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Cómo norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de servicios es de 30 hasta 60 días dependiendo los montos facturados.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, en vista de que por tratarse de servicios médicos, la recuperación es inmediata, la Administración considera que no hay riesgo de no recuperación.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando, reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros 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 reconoce 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. - 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. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 días.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		2017	2016
Efectivo	US\$	1,968	-
Bancos		82,710	464
	US\$	<u>84,678</u>	<u>464</u>

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
Cientes Varios	US\$	765	420
Tarjeta de Crédito		1,812	847
	US\$	<u>2,577</u>	<u>1,267</u>

El saldo del año 2017 de los clientes está compuesto por facturas emitidas en el último trimestre del año 2017 y pendientes de pago con Medec. La Administración de la compañía considera que la cartera de la empresa es relativamente sana por esto no se ha efectuado la Provisión de Incobrables.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		2017	2016
Accionistas	US\$	2,050	2,000
Anticipo a proveedores		2,478	853
Crédito tributario:			
IVA en compras		172	-
Retenciones de Clientes		6,739	3,849
Retenciones de Clientes		7,112	7,154
Anticipo impuesto a la renta		889	115
	US\$	<u>19,440</u>	<u>13,971</u>

6. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un detalle y movimiento de propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

		2017		
		Saldo al 31/12/16	Adiciones	Saldo al 31/12/17
Costo				
Terrenos	US\$	312,289		312,289
Edificios		393,900		393,900
Muebles y enseres		8,702		8,702
Equipos médicos		319,503		319,503
Equipos y software de computo		4,120	-	4,120
		<u>1,038,514</u>	<u>-</u>	<u>1,038,514</u>
Depreciación acumulada		(144,514)	(40,339)	(184,853)
	US\$	<u>894,000</u>	<u>(40,339)</u>	<u>853,661</u>

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2016		
		Saldo al 31/12/15	Adiciones	Saldos al 31/12/16
Costo				
Terrenos	US\$	-	312,289	312,289
Edificios		393,900		393,900
Muebles y enseres		8,702		8,702
Equipos médicos		319,503		319,503
Equipos de computación		4,120	-	4,120
		726,225	-	1,038,514
Depreciacion acumulada		(104,175)	(40,339)	(144,514)
	US\$	622,050	(40,339)	894,000

Terrenos corresponde a un inmueble adquirido en septiembre del 2016, ubicado en la mzna. 97 en la 4ta Etapa de la Urbanización denominada Complejo comercial y Urbanístico Kennedy Norte, de propiedad de Eco - Casas Económicas S. A. por un valor de US\$312.289.

Edificios fue adquirido en mayo del 2014, mediante escritura de compra - venta a Fideicomisa The Point, mediante el cual se adquiere 8 predios ubicados en el mismo edificio The point, por un valor de US\$393.300.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

		2017	2016
Proveedores	US\$	28,935	4,524
Total	US\$	<u>28,935</u>	<u>4,524</u>

El saldo de proveedores lo conforman persona naturales profesionales en medicina, así como proveedores de insumos medicos y administrativos.

8. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2,017	2,016
Cuentas por pagar relacionadas (a)		391,807	406,458
Obligaciones tributarias	US\$	3,239	4,385
Obligaciones con el IESS		864	864
15% Participación Trabajadores		15,434	3,006
Otras		6,094	2,015
	US\$	417,438	416,728

Un detalle de las cuentas por pagar compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		2,017	2,016
Produconset S. A.	US\$	238,307	239,876
Laboratorios Pek S. A.		83,294	83,294
Serviluc S. A.		70,206	83,288
	US\$	391,807	406,458

9. **IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

La conciliación entre la utilidad neta, el impuesto a la renta reconocido en los estados financieros y el gasto corriente por impuesto a la renta es como sigue:

		2017	2016
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$	87,458	17,033
Gastos no deducibles		-	699
Utilidad gravable		87,458	17,732
Impuesto a la renta causado (1)		19,241	3,901
Anticipo determinado ejercicio fiscal declarado (2)		4,738	4,121
Saldo del anticipo pendiente de pago		-	4,006
Rebaja saldo Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210 (3)		(3,849)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado		889	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido		18,352	-
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal declarado		(6,739)	(3,849)
Crédito tributario de años anteriores		(7,112)	(7,270)
Impuesto a la Renta por Pagar		4,501	-
Saldo a favor		-	(7,113)
Anticipo próximo año		5,697	4,738
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	US\$	19,241	4,006

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 4.738 habiéndose generado primera y segunda cuota a pagar de USD 444.66 respectivamente; quedando un saldo del anticipo pendiente de pago para el año 2017 de USD 3.849
- (3) Al aplicar el Decreto Presidencial N°210 del 20 de noviembre del 2017; Artículo 1, y tomando en cuenta que los ingresos de la empresa no superan los USD 500.000,00 (Quinientos mil dólares), el contribuyente se acogió a la rebaja del 100% del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Cuentas por pagar relacionadas corresponde a préstamos entregados por el Presidente de la Compañía para capital de trabajo. Estas operaciones no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha de vencimiento determinada.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de US\$800 dividido en ochocientas acciones indivisibles con un valor nominal de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas. El capital social de la empresa lo componen Edgar Ollague Córdova, Kleber Ollague Córdova y Priscilla Ollague Córdova con 266 acciones cada uno respectivamente.

RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de dichas reservas al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$5,739. La reserva Legal no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		2017	2016
Resultados acumulados inicial	US\$	76,135	63,107
Resultados del ejercicio 2017		68,218	13,028
Resultados acumulados final	US\$	144,353	76,135

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

12. GASTO DE ADMINISTRACION Y GENERALES

El detalle de gasto de administracion y generales por el año que terminó el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

		2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	US\$	50,383	50,376
Honorarios Profesionales		30,899	10,071
Gastos de depreciacion		40,339	40,339
Publicidad e imprenta		10,180	-
Aportes a la seguridad social		7,832	7,832
Impuestos y contribuciones		5,193	3,558
Suministros, materiales y repuestos		5,180	5,488
Gastos de viaje		743	1,312
Gastos de gestion		1,478	2,396
Mantenimiento y reparaciones		7,647	9,787
Transporte y movlizacion		2,180	-
Otros gastos		32,404	15,434
	US\$	194,457	146,592

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito.- Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable,

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez.- La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio.- La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de gestión de capital.- La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia General de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., el 1 de marzo del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.