

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Exilaser Centro Oftalmológico Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 29 de Marzo de 2018

A la Junta General de Socios de:

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error; y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del 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 eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	20.842	6.989
Activos financieros	3	12.628	16.478
Inventarios	4	94.886	99.702
Servicios y otros pagos anticipados	5	14.950	59.486
Activos por impuestos corrientes		4.249	10.337
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	1.511.134	1.236.910
Otros activos no corrientes	7	<u>341.000</u>	<u>236.000</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.999.689</u>	<u>1.665.902</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	654.608	572.189
Obligaciones con instituciones financieras	9	22.789	9.587
Otras obligaciones corrientes	10	44.394	26.422
Anticipo de clientes		13.173	12.095
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	764.164	569.057
Obligaciones con instituciones financieras	9	46.323	73.917
Cuentas diversas por pagar a relacionados	11	<u>280.793</u>	<u>280.793</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.826.244</u>	<u>1.544.060</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital	12	1.000	1.000
Aporte de socio futuras capitalizaciones		105.604	105.604
Reserva legal		978	228
Resultado del ejercicio		<u>65.863</u>	<u>15.010</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>173.445</u>	<u>121.842</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.999.689</u>	<u>1.665.902</u>



Dr. Giuseppe Miotto Montesinos
Gerente



Ing. Elsa Tapia Luzuriaga
Contador

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	13	1.358.453	1.204.201
Costo de ventas		<u>(360.307)</u>	<u>(213.951)</u>
Utilidad bruta		998.145	990.250
Gastos de ventas	14	(452.155)	(588.391)
Gastos administrativos	15	(348.303)	(306.555)
Gastos financieros		(95.520)	(62.856)
Otros Ingresos no operacionales		4.391	3.080
Otros gastos no operacionales		<u>(9.583)</u>	<u>(8.856)</u>
Utilidad antes de impuestos		96.975	26.672
15% participación utilidades a trabajadores	16	(14.546)	(4.001)
Impuesto a la renta	16	<u>(16.566)</u>	<u>(7.661)</u>
Resultado del período		<u>65.863</u>	<u>15.010</u>



Dr. Giuseppe Miotto Montesinos
Gerente



Ing. Elsa Tapia Luzuriaga
Contador

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero de 2016	1.000	604	32	2.644	4.280
Transferencia			196	(196)	-
Aporte de los socios		105.000			105.000
Pago de dividendos				(2.448)	(2.448)
Utilidad del ejercicio				15.010	15.010
Saldo inicial 31 Diciembre de 2016	1.000	105.604	228	15.010	121.842
Transferencia			750	(750)	-
Pago de dividendos				(14.260)	(14.260)
Utilidad del ejercicio				65.863	65.863
Saldo final 31 Diciembre de 2017	1.000	105.604	978	65.862	173.445



Dr. Giuseppe Miotto Montesinos
Gerente



Ing. Elsa Tapia Luzuriaga
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	13.853	(7.245)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	516.464	(79.779)
Clases de cobros por actividades de operación	1.271.708	1.047.870
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest. servicios	1.261.371	1.047.870
Otros cobros por actividades de operación	10.337	-
Clases de pagos por actividades de operación	(648.063)	(1.062.830)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(619.427)	(251.871)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(22.034)	(201.337)
Otros pagos por actividades de operación	(6.601)	(609.622)
Intereses pagados	(95.520)	(62.856)
Impuestos a las ganancias pagados	(11.661)	(1.963)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(473.959)	(121.523)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(473.959)	(121.523)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(28.651)	194.057
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	105.000
Financiación por préstamos a largo plazo	13.202	83.505
Pago de préstamos	(27.594)	-
Dividendos pagados	(14.259)	(2.448)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	8.000
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	13.853	(7.245)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>6.989</u>	<u>14.234</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>20.842</u>	<u>6.989</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (continuación)****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96.975	26.661
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	168.664	139.674
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	195.710	151.331
Ajustes por gastos en provisiones	41	5
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(16.566)	(7.661)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(14.546)	(4.001)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.025	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	250.825	(246.115)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5.363)	(2.106)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.812	72.336
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	45.897	(55.749)
(Incremento) disminución en inventarios	4.815	(65.357)
(Incremento) disminución en otros activos	6.088	(7.869)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	172.526	(208.564)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.214	10.827
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.759	4.007
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>1.078</u>	<u>6.360</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>516.464</u>	<u>(79.779)</u>



Dr. Giuseppe Miotto Montesinos
Gerente



Ing. Elsa Tapia Luzuriaga
Contador

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.- Fue constituida según escritura pública el 27 de Diciembre del 2013, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 140027, con fecha 16 de Enero de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de Febrero del 2014, bajo el número 72 del cantón Cuenca.

El objeto social de la Compañía es brindar servicios médicos de atención visual tales como consultas médicas externas, exámenes de diagnóstico, cirugía ocular, optometría, prescripción de lentes, además podrá dedicarse a la compra, venta, comercialización, distribución, importación, exportación de todo tipo de material óptico como: lentes, gafas, lentes de contacto, piezas para la fabricación de lentes y gafas, accesorios ópticos, y maquinaria óptica. Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por menor de equipo óptico y actividades de las ópticas en establecimientos especializados.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Federico Proaño N° 4-26 y Remigio Crespo.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.
Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2017, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados trabajadores, los mismos que no generan intereses y son cobrados por descuento a través de los roles de pago, mensualmente.

Préstamos a compañías relacionadas: Se reconocen inicialmente al costo, posteriormente a su costo amortizado y devengan intereses.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Inventarios**

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% o el 25% según corresponda por disposiciones legales.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la 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 el 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.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo
Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor inicial.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, por sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas inicialmente a su valor inicial. Estas cuentas son pagaderas en el largo plazo.

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Obligaciones con instituciones bancarias

Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor inicial, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su costo inicial, posteriormente a su costo amortizado, devengan intereses y se esperan liquidar en el largo plazo.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

La Compañía, al ser nueva y en base a sus análisis de talento humano, considera que es inmaterial el valor que resulte de dicho estudio actuarial, motivo por el cual no contrata el estudio actuarial.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

Reconocimiento de ingresos .- La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo. La Compañía inició sus operaciones en el año 2014, motivo por el cual se acoge al beneficio tributario de no determinar el anticipo de impuesto a la renta.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**
1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios.
Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad y vanguardia de sus servicios y productos, para así lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Entidad financiera	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	195	440
Banco del Austro S.A.	9.196	2.007
Banco del Guayaquil S.A.	<u>11.451</u>	<u>4.542</u>
Total	<u>20.842</u>	<u>6.989</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los saldos se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	8.792	2.408
Tarjetas de crédito	1.211	2.233
Préstamo a trabajadores	2.700	5.600
Préstamo a terceros	-	5.000
Préstamo a socios	-	1.272
Estimación deterioro de cartera (2)	<u>(76)</u>	<u>(35)</u>
Total	<u>12.628</u>	<u>16.478</u>

(1) Al 31 de Diciembre, los clientes por fechas de vencimiento se presentan de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	6.793	-
De 0 a 3 meses	-	1.281
De 4 a 7 meses	-	100
Más de 12 meses	<u>1.999</u>	<u>1.027</u>
Total	<u>8.792</u>	<u>2.408</u>

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 31 Diciembre	35	30
Estimación deterioro de cartera	<u>41</u>	<u>5</u>
Saldo final al 31 Diciembre	<u>76</u>	<u>35</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, estaban conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario suministros y medicamentos - Exilaser	85.821	90.428
Inventario suministros y medicamentos - Óptica	<u>9.065</u>	<u>9.274</u>
Total	<u>94.886</u>	<u>99.702</u>

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	2.556	3.928
<u>Anticipo a proveedores</u>		
Alconlab Ecuador S.A.	3.015	51.308
Fernández Gordillo Luis Fernando	-	1.057
Varios anticipos menores	6.226	1.402
Anticipo a trabajadores	<u>3.152</u>	<u>1.792</u>
Total	<u>14.950</u>	<u>59.487</u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre los movimientos de activos fueron los siguientes:

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Saldo inicial al 31 Dic. 2016	Adiciones	Saldo final al 31 Dic. 2017
Instalaciones	3.460	-	3.460
Muebles y enseres	12.440	2.187	14.627
Maquinaria y equipo	1.380.671	467.592	1.848.263
Equipo de computación	12.929	156	13.085
Vehículos	93.821	-	93.821
Subtotal	1.503.321	469.934	1.973.255
Depreciación acumulada	(266.411)	(195.710)	(462.121)
Total	<u>1.236.910</u>	<u>274.224</u>	<u>1.511.134</u>

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, se presenta el valor de USD 341.000 y 236.000, respectivamente, correspondiente a una cuenta por cobrar por concepto de préstamo a Southimport Cía. Ltda. compañía relacionada. Genera el 1% de interés y tiene pagaré a la orden como documento de garantía.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de proveedores se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores corto plazo	606.647	519.979
Proveedores productos en consignación- corto plazo (1)	47.961	52.210
Proveedores largo plazo	<u>764.164</u>	<u>569.057</u>
Total	<u>1.418.772</u>	<u>1.141.246</u>

(1) Proveedores en consignación corresponde a la posible obligación de La Compañía por los inventarios a consignación que mantiene la empresa.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Entidad	Oper. N°	Inicio	Tasa	Vencimiento	Corto plazo	Largo Plazo	Garan
Banco de Guayaquil S.A. (TC)		2017			7.972		
Novacredit S.A.	5274-0	29/04/2016	14,9	18/05/2021		30.570	Pagaré
Novacredit S.A.	5273-0	29/4/2016	14,9	18/5/2021	<u>14.817</u>	<u>15.753</u>	Pagaré
Total					<u>22.789</u>	<u>46.323</u>	

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Entidad	Op. N°	Inicio	Tasa	Venc.to.	C/plazo	L/Plazo	Garan
Banco de Guayaquil S.A. (TC)		2016			9.587		
Novacredit S.A.	5274-0	29/04/2016	14,9	18/05/2021		36.959	Pagaré
Novacredit S.A.	5273-0	29/4/2016	14,9	18/5/2021	-	36.958	Pagaré
Total					9.587	73.917	

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	3.598	7.589
15% participación trabajadores	14.546	4.001
Impuesto a la renta	16.566	7.661
Con el IESS	5.916	4.248
Provisiones por pagar	-	30
Compensación salario digno	173	181
Beneficios sociales (*)	<u>3.594</u>	<u>2.712</u>
Total	<u>44.394</u>	<u>26.422</u>

(*) El movimiento de los beneficios sociales durante el período ha sido como sigue:

	Saldo inicial 31 Dic 2016	Pagos	Provisión	Saldo final 31 Dic 2017
XIII sueldo	1.076	(17.568)	18.055	1.563
XIV Sueldo	1.636	(4.457)	4.853	2.031
Total	<u>2.712</u>	<u>(22.025)</u>	<u>22.907</u>	<u>3.594</u>

	Saldo final 31 dic. 2015	Provisión	Pagos	Saldo final 31 dic. 2016
XIII sueldo	1.082	12.929	(12.935)	1.076
XIV sueldo	1.397	4.066	(3.827)	1.636
Total	<u>2.479</u>	<u>16.995</u>	<u>(16.762)</u>	<u>2.712</u>

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre los saldos con relacionados, no tienen costos financieros y se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sr. Miotto Bortolon Matino	140.555	140.555
Southimport Cia. Ltda. (*)	50.000	50.000
Dr. Torres Piedra Diego	75.238	75.238
Dr. Miotto Montesinos Guisepppe	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
Total	<u>280.793</u>	<u>280.793</u>

(*) La cuenta por pagar con Southimport si tiene costo financiero del 1%, con vencimiento anual al 31 de Diciembre de cada año.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de la compañía es de USD 1.000, cada participación tiene el valor nominal de USD. 1,00; dicho capital se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Socios	Capital	% de participac.
Miotto Montesinos Giuseppe Cornelio	700,00	70%
Torres Piedra Diego Manolo	<u>300,00</u>	<u>30%</u>
Total	<u>1.000,00</u>	<u>100%</u>

13. VENTAS

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes	571.206	382.560
Venta de servicios	795.679	826.336
Descuento en ventas	(6.771)	(1.890)
Devoluciones en ventas	<u>(1.662)</u>	<u>(2.805)</u>
Total	<u>1.358.453</u>	<u>1.204.201</u>

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones - ventas	51.095	25.326
Aportes a la seguridad social – ventas	8.501	4.838
Beneficios sociales e indemnizaciones (ventas)	6.460	3.582
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	32.923	40.612
Mantenimiento y reparaciones	67.845	212.882
Arrendamiento operativo	20.915	19.565
Promoción y publicidad	18.361	250
Gastos de viajes	874	-
Agua, energía y telecomunicaciones	1.097	923
Depreciaciones:	178.503	137.799
Otros gastos	<u>65.582</u>	<u>142.613</u>
Total	<u>452.155</u>	<u>588.391</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	165.557	129.947
Aportes a la seguridad social	33.901	24.864
Beneficios sociales e indemnizaciones	16.448	13.477
Mantenimiento y reparaciones	803	15.637
Matrículas y otros gastos de vehículos	4.533	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.656	4.129
Transporte	0,00	5
Gastos de gestión	350	-
Gastos de viaje	2.181	2.948
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.311	6.632
Depreciaciones	17.208	13.532
Otros gastos	<u>93.356</u>	<u>95.384</u>
Total	<u>348.303</u>	<u>306.555</u>

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017 La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas N° 3, 7, 8 y 11.

Además durante el período 2017, La Compañía ha cancelado el valor de USD 131.113 por concepto de sueldos y beneficios sociales a sus socios y relacionados.

A continuación el resumen de las transacciones entre relacionados:

	Cías. Relacionadas	Pers. naturales relac.	Socios	Total
Compras	53.832	19.565	889	74.286
Ventas (cobro de intereses)	2.732			2.732
Préstamos entregados	115.000			115.000
Cobro de préstamos	10.000			10.000
Número de transacciones	23	12	1	36

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

EXILASER CENTRO OFTALMOLÓGICO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 29 de Marzo del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
