

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

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

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Clínica de Especialidades Médicas Latinoamericana Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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 significativos, la situación financiera de la **Clínica de Especialidades Médicas Latinoamericana Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha

a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. 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 ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

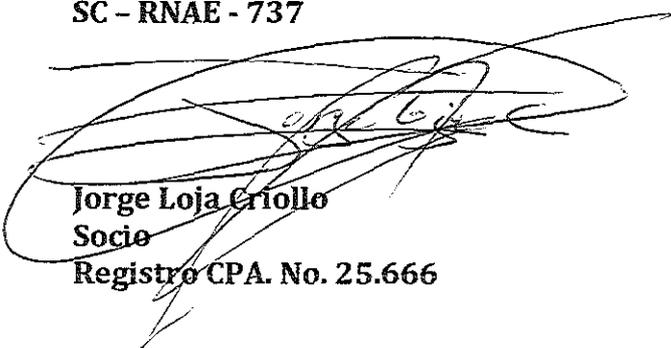
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la **Clínica de Especialidades Médicas Latinoamericana Cía. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo

Socio

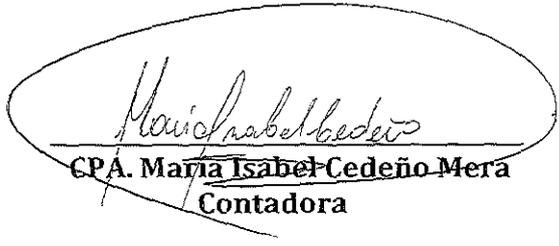
Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 8 de junio de 2018

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(US dólares)			
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	89.922	11.658
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.048.323	1.143.359
Inventarios	6	341.147	302.287
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>248.395</u>	<u>244.883</u>
Total activos corrientes		1.727.787	1.702.187
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	8	1.713.713	1.754.675
Inversión Unidad de diagnóstico		<u>40.008</u>	<u>40.008</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.481.508</u>	<u>3.496.870</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros corrientes	9	50.077	0
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	10	1.257.449	1.416.799
Beneficio de empleados corriente	11	86.858	80.735
Impuestos y retenciones por pagar		<u>73.378</u>	<u>114.312</u>
Total pasivos corrientes		1.467.762	1.611.846
Pasivos financieros no corrientes	9	434.409	355.798
Beneficio de empleados no corriente	12	<u>228.944</u>	<u>207.096</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.131.115</u>	<u>2.174.740</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	300.000	300.000
Reservas		414.009	414.009
Otro resultado integral		7.176	3.385
Resultados acumulados adopción NIIF		669.818	669.818
Resultados acumulados		<u>(40.610)</u>	<u>(65.082)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.350.393</u>	<u>1.322.130</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.481.508</u>	<u>3.496.870</u>

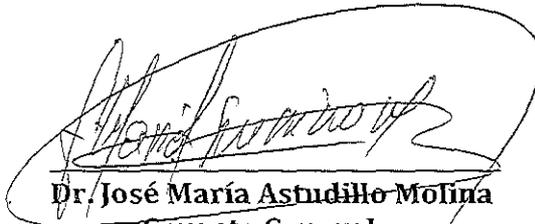

Dr. José María Astudillo Molina
Gerente General

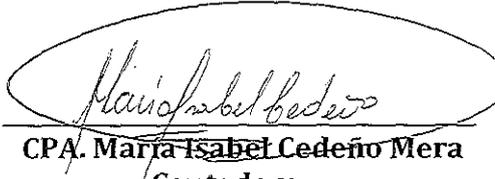

CPA. María Isabel Cedeño Mera
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVIDADES ORDINARIAS		(US dólares)	
Ventas netas	14	6.576.028	5.881.020
Costo de ventas	15	<u>(5.618.201)</u>	<u>(4.804.210)</u>
Utilidad bruta		957.827	1.076.810
Gastos operativos:			
Gastos administrativos	16	<u>(832.482)</u>	<u>(1.029.152)</u>
Utilidad operativa		125.345	47.658
Gastos financieros	17	<u>(69.924)</u>	<u>(43.625)</u>
Otros ingresos		<u>6.002</u>	<u>14.399</u>
Utilidad antes de deducciones		61.423	18.432
Participación empleados	18	<u>(9.213)</u>	<u>(2.765)</u>
Impuesto a la renta	18	<u>(27.738)</u>	<u>(54.334)</u>
Utilidad (Pérdida) neta por actividades ordinarias		<u>24.472</u>	<u>(38.667)</u>
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>24.472</u>	<u>(38.667)</u>
Utilidad (Pérdida) básica por participación		<u>0,08</u>	<u>(0,12)</u>


Dr. José María Astudillo Molina
 Gerente General

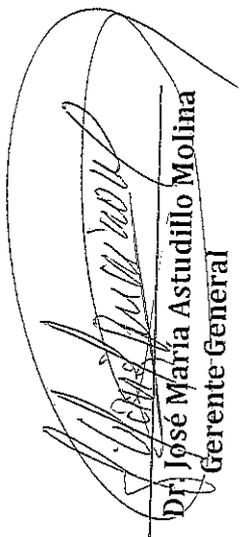

CPA. María Isabel Cedeño Mera
 Contadora

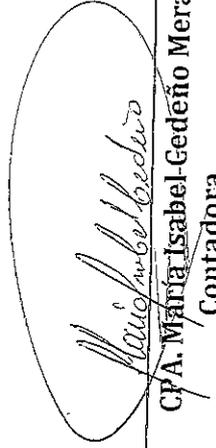
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Capital Social	Legal	Reserva facultativa	de capital (US dólares)	ORI	adopción NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	300.000	22.726	164.764	7.253	0	669.818	21.5607	1.380.168
Ajuste a saldos iniciales							3.659	3.659
Apropiación		12.361	206.905		3.385		(219.266)	0
Resultado actuarial							(26.415)	3.385
Glosa pagada al SRI con retenciones							(38.667)	(26.415)
Resultado integral total							(38.667)	(38.667)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	300.000	35.087	371.669	7.253	3.385	669.818	(65.082)	1.322.130
Resultado actuarial					3.791			3.791
Resultado integral total							24.472	24.472
Saldos al 31 de diciembre de 2017	300.000	35.087	371.669	7.253	7.176	669.818	(40.610)	1.350.393

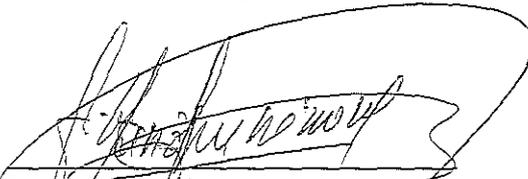

Dr. José María Astudillo Molina
 Gerente General

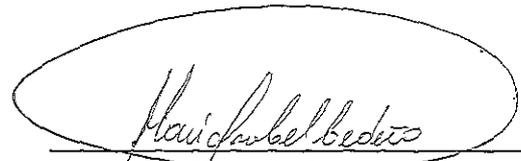

CPA. María Isabel Gedeño Mera
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		6.699.692	5.302.515
Efectivo recibido por otros conceptos		6.002	14.399
Pago a proveedores, empleados y otros		(6.520.476)	(5.141.313)
Pago por participación laboral e impuesto a la renta		(57.099)	(128.571)
Efectivo pagado por gastos financieros		(69.924)	(43.625)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>58.195</u>	<u>3.405</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de activos fijos	8	(108.619)	(225.240)
Compra derechos de equipo		<u>0</u>	(40.008)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(108.619)	(265.248)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones financieras recibidas-pagadas, neto	9	<u>128.688</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>128.688</u>	<u>0</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes		78.264	(261.843)
Efectivo al inicio del año		<u>11.658</u>	<u>273.501</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>89.922</u>	<u>11.658</u>


Dr. José María Astudillo Molina
 Gerente General

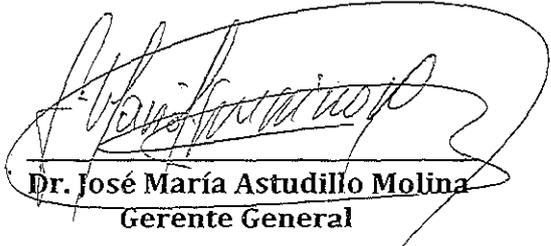

CPA. María Isabel Cedeño Mera
 Contadora

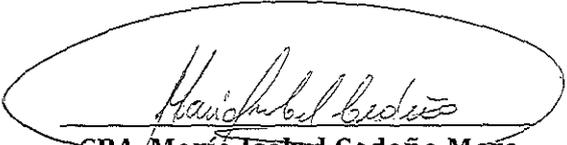
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		24.472	(38.667)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	149.581	140.724
Provisión para desahucio y jubilación patronal, neto de reversiones	12	29.994	30.411
Provisión participación empleados	18	9.213	2.765
Provisión impuesto a la renta	18	27.738	54.334
Baja de activos		0	279
Provisión cuentas incobrables		<u>0</u>	<u>505</u>
Subtotal		<u>240.998</u>	<u>190.351</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución (Aumento) en clientes		123.664	(578.505)
Aumento en inventarios		(38.860)	(10.608)
(Aumento) Disminución en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		(32.140)	36.150
(Disminución) Aumento en sobregiro contable		(30.309)	62.861
(Disminución) Aumento en proveedores y cuentas por pagar		(129.041)	437.936
(Disminución) Aumento en beneficio empleados corriente		(325)	5.384
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(57.099)	(128.571)
Pago por desahucio	12	(4.355)	(3.884)
Disminución en imp. y ret. por pagar		(14.338)	(7.709)
Subtotal		(182.803)	(186.946)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>58.195</u>	<u>3.405</u>


Dr. José María Astudillo Molina
 Gerente General


CPA María Isabel Cedeño Mera
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Clínica de Especialidades Médicas Latinoamericana Cía. Ltda.; (la Compañía) fue constituida el 14 de mayo de 1984 en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios médicos de hospitalización en todas sus fases y especialidades de acuerdo a su infraestructura, la compra venta de medicamentos e insumos para la salud, así como la prestación de servicios de laboratorios.

La actividad de la Clínica se encuentra regulada por el Ministerio de Salud Pública mediante permiso No. 1891; y la Ley de Salud Pública regula las operaciones de la Clínica.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. 3 de Noviembre 3 - 50 y Unidad Nacional.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes inmuebles que están registrados al valor del avalúo comercial. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos
- c) Vida útil de las propiedades y equipos
- d) Estimación de provisiones para contingencias

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales; están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que incurra en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras.

Las cuentas por pagar comerciales; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financiero

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precio cotizado para un activo idéntico o similar en un mercado activo. Este suele ser el precio de compra actual.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio de un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico o similar en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y,

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

- c) Si las dos estimaciones antes indicadas, no constituyen una buena estimación de valor razonable, se estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración tales como flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de las otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

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

Propiedades, muebles y equipos

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades, muebles y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado. Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código del Trabajo.

Jubilación patronal: El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por renuncia, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica, es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Caja		1.740	700
Bancos	(a)	<u>88.182</u>	<u>10.958</u>
Total		<u>89.922</u>	<u>11.658</u>

(a) Corresponde a recursos mantenidos en cuentas de ahorro y corrientes, principalmente en: Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo León Ltda., Banco Pichincha C. A., y Banco del Pacifico S. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Clientes instituciones públicas	(a)	943.867	1.060.625
Clientes relacionados	(nota 19)	4.037	1.786
Clientes no relacionados	(b)	70.336	79.493
Provisión para cuentas incobrables		<u>(3.168)</u>	<u>(3.168)</u>
Subtotal clientes		1.015.072	1.138.736
Anticipo a proveedores		31.240	3.413
Anticipo a empleados		<u>2.011</u>	<u>1.210</u>
Total		<u>1.048.323</u>	<u>1.143.359</u>

a) Incluye principalmente a la provisión de cuentas por cobrar a instituciones públicas por USD 519.010, estos valores son reversados al momento de la emisión de la facturación.

b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a ventas a crédito, no generan intereses, con plazos de hasta 30 días.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro, algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	3.168	2.663
Provisión del año	<u>0</u>	<u>505</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>3.168</u>	<u>3.168</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Botica interna:		
Medicamentos	111.852	103.876
Insumos	117.727	96.536
Farmacia		
Medicamentos	90.312	82.600
Insumos	<u>21.256</u>	<u>19.275</u>
Total	<u>341.147</u>	<u>302.287</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Retención impuesto a la renta	221.178	179.990
Crédito tributario IVA en compras	19.585	22.498
Crédito tributario IVA para el mes siguiente	0	18.679
Retención de IVA en ventas	212	23.184
Seguros anticipados	<u>7.420</u>	<u>532</u>
Total	<u>248.395</u>	<u>244.883</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades y equipos, y su movimiento anual, fue el siguiente:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****. . . . 2017**

	% Deprec.	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Reclasifica.	Saldos al 31-dic-17
			(US dólares)		
Terrenos		309.042			309.042
Edificios	4	926.821	11.699	17.766	956.286
Construcciones en curso		0	17.766	(17.766)	0
Equipos de clínica	10	1.107.577	70.167		1.177.744
Instrumental de clínica	20	4.674	345		5.019
Muebles y ens. de hospitalización	10	218.675	1.805		220.480
Equipos y muebles de oficina	33	65.534	6.837		72.371
Vehículos	40	<u>52.677</u>			<u>52.677</u>
Subtotal		2.685.000	108.619	0	2.793.619
Depreciación acumulada		(<u>930.325</u>)	(<u>149.581</u>)		(<u>1.079.906</u>)
Total		<u>1.754.675</u>	(<u>40.962</u>)	<u>0</u>	<u>1.713.713</u>

. . . . 2016

	% Deprec.	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Bajas	Saldos al 31-dic-16
			(US dólares)		
Terrenos		309.042			309.042
Edificios	4	926.821			926.821
Equipos de clínica	10	948.388	159.189		1.107.577
Instrumental de clínica	20	4.674			4.674
Muebles y ens. de hospitalización	10	159.199	59.476		218.675
Equipos y muebles de oficina	33	59.871	6.575	(912)	65.534
Vehículos	40	<u>52.677</u>			<u>52.677</u>
Subtotal		2.460.672	225.240	(912)	2.685.000
Depreciación acumulada		(<u>790.234</u>)	(<u>140.724</u>)	<u>633</u>	(<u>930.325</u>)
Total		<u>1.670.438</u>	<u>84.516</u>	(<u>279</u>)	<u>1.754.675</u>

Durante los años 2017 y 2016 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre de 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

	Vencimiento	interés	2017	2016
			(US dólares)	
Banco Pichicha C.A. (a)	8-mayo -2020	8,50%	128.688	0
Préstamo de socios (nota 19)			<u>355.798</u>	<u>355.798</u>
Total			<u>484.486</u>	<u>355.798</u>
Porción corriente			<u>50.077</u>	<u>0</u>
Porción no corriente			<u>434.409</u>	<u>355.798</u>

a) Con garantía prendaria sobre equipos de propiedad de la Compañía por USD 222.963.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores	1.180.588	1.167.619
Proveedores relacionados (nota 19)	0	157.505
Sobregiro contable	32.552	62.861
Honorarios	3.446	694
Anticipos de clientes	34.989	28.120
Otros	<u>5.874</u>	<u>0</u>
Total proveedores	<u>1.257.449</u>	<u>1.416.799</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	9.213	2.765
Sueldos por pagar	57.069	56.408
Beneficios sociales	<u>20.576</u>	<u>21.562</u>
Total	<u>86.858</u>	<u>80.735</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	21.562	19.726
Provisiones	138.312	130.587
Pagos	(108.217)	(110.021)
Ajustes	<u>(31.081)</u>	<u>(18.730)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>20.576</u>	<u>21.562</u>

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2017 y 2016, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual, tasa que corresponde a los rendimientos de bonos corporativos locales; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 96 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016 fue como sigue:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Jubilación <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	141.831	42.094	183.925
Provisión costo laboral	20.567	8.178	28.745
Provisión costo financiero	6.299	1.896	8.195
Pérdidas actuarial ORI	(3.014)	(372)	(3.386)
Reversión efecto de liquidaciones	(6.499)		(6.499)
Pagos	<u>0</u>	<u>(3.884)</u>	<u>(3.884)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	159.184	47.912	207.096
Provisión costo laboral	16.288	5.827	22.115
Provisión costo financiero	10.564	1.642	12.206
Pérdidas actuariales ORI	(3.346)	(445)	(3.791)
Reversión efecto de liquidaciones	(4.327)	0	(4.327)
Pagos	<u>0</u>	<u>(4.355)</u>	<u>(4.355)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>178.363</u>	<u>50.581</u>	<u>228.944</u>

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 300.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

14. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios de hospitalización durante los años 2017 y 2016, fueron originados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Servicios hospitalarios		
Emergencia	23.429	25.973
Quirófano	348.918	368.260
Hospitalización	2.700.398	2.885.373
UCI	542.990	390.840
Imagenología	165.040	165.984
Laboratorio	467.787	344.701
Medicamentos	2.316.450	1.688.392
Parqueadero	<u>10.652</u>	<u>11.497</u>
Total	<u>6.576.028</u>	<u>5.881.020</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****15. COSTO DE VENTA**

El costo de venta por hospitalización durante los años 2017 y 2016, fue causado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de medicamentos	302.287	291.679
(+) Compras del año	2.039.345	2.277.012
(+/-) Ajustes	(3.227)	4.222
Disponible	2.338.405	2.572.913
(-) Inventario final de medicamentos	(341.147)	(302.287)
Costo de medicamentos farmacia	1.997.258	2.270.626
(+) Sueldos y salarios	844.344	775.768
(+) Honorarios médicos	1.486.834	1.660.967
(+) Suministros médicos	216.568	591.975
(+) Otros costos	531.582	565.499
(-) Reversos de costos por cobrar al IESS	541.615	(1.060.625)
Costo de ventas total	<u>5.618.201</u>	<u>4.804.210</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	250.406	262.551
Depreciación	147.968	140.724
Honorarios profesionales	135.729	125.553
IVA que se carga al gasto	51.322	212.214
Impuestos y contribuciones	63.339	18.398
Jubilación patronal y desahucio	26.466	28.744
Publicidad y propaganda	26.353	21.723
Servicios básicos	15.651	15.481
Materiales y útiles de oficina	13.149	13.985
Seguros	5.849	464
Otros gastos menores	<u>96.250</u>	<u>189.315</u>
Total	<u>832.482</u>	<u>1.029.152</u>

17. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Comisiones por tarjetas de crédito	42.939	33.416
Costo financiero jubilación y desahucio	12.206	8.196
Servicios bancarios	<u>14.779</u>	<u>2.013</u>
Total	<u>69.924</u>	<u>43.625</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	61.423	18.432
(-) provisión participación empleados (15%)	(9.213)	(2.765)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>20.765</u>	<u>95.956</u>
Base imponible para impuesto a la renta	72.975	111.623
Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo)	<u>27.738</u>	<u>54.334</u>
Retenciones de impuesto a la renta	<u>221.178</u>	<u>179.990</u>

El Presidente de la República mediante Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, dispuso la rebaja del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta del año 2017; la rebaja para la Compañía fue de USD 18.492 que representa el 40% del saldo del anticipo pendiente de pago, por ser sus ventas anuales superiores a USD 1.000.000.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>Cientes</u>			
Serrano Astudillo Edgar	Cliente relacionado	0	675
Vintimilla Córdova María	Cliente relacionado	2.293	0

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Astudillo Molina Pedro	Socio		162	621
Astudillo Molina Rubén	Socio		100	0
Astudillo Córdova Iván	Cliente relacionado		0	173
Astudillo Dávalos Juan	Cliente relacionado		144	91
Astudillo Dávalos Víctor	Cliente relacionado		168	0
Astudillo Dávalos Fausto	Cliente relacionado		0	149
Latino parqueo	Cliente relacionado		1.000	0
Astudillo Quintanilla Ángel	Cliente relacionado		0	37
Astudillo Piedra Juan	Cliente relacionado		156	0
Serrano Astudillo Clara	Cliente relacionado		0	7
Astudillo Molina Víctor	Socio		0	29
Astudillo Molina Clara	Socio		0	4
Saudec Cía. Ltda.	Cliente relacionada		<u>14</u>	<u>0</u>
Total		(nota 5)	<u>4.037</u>	<u>1.786</u>
<u>Proveedores</u>				
<u>Latinoimagen</u>	Proveedor relacionado	(nota 10)	<u>0</u>	<u>157.505</u>
<u>Préstamo socios</u>				
Astudillo Molina Rubén	Socio		64.919	64.919
Astudillo Molina Teodoro	Socio		63.539	63.539
Astudillo Molina José M.	Socio		57.459	57.459
Astudillo Molina Víctor	Socio		57.525	57.525
Astudillo Molina Clara	Socio		56.211	56.211
Astudillo Molina Pedro	Socio		<u>56.145</u>	<u>56.145</u>
Total		(nota 9)	<u>355.798</u>	<u>355.798</u>
<u>Gastos</u>				
Astudillo Córdova Juan	Proveedor relacionado		89.942	106.366
Astudillo Molina José M.	Socio		52.255	85.213
Astudillo Molina Rubén	Socio		43.942	84.266
Astudillo Quintanilla Ángel	Proveedor relacionado		42.000	42.000
Astudillo Dávalos Fausto	Proveedor relacionado		23.811	38.817
Astudillo Piedra Juan	Proveedor relacionado		17.582	32.949
Astudillo Córdova Iván	Proveedor relacionado		11.549	7.580
Astudillo Dávalos Víctor	Proveedor relacionado		5.896	5.469
Astudillo Molina Clara	Socio		0	1.515
Astudillo Molina Pedro	Socio		1.196	1.260
Astudillo Molina Jaime	Socio		<u>11.500</u>	<u>0</u>
Total			<u>299.673</u>	<u>405.435</u>

20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por el contrato de crédito que ampara la obligación financiera indicada en la nota 9; no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

21. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado: es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés: la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio: la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio, los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,18% (1,06% en el 2016) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	89.922				89.922
Cientes	<u>424.857</u>	<u>33.251</u>	<u>519.010</u>	<u>74.373</u>	<u>1.051.491</u>
Total activos financieros	<u>514.779</u>	<u>33.251</u>	<u>519.010</u>	<u>74.373</u>	<u>1.141.413</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones financieras			50.077	78.611	128.688
Préstamos socios				355.798	355.798
Proveedores	<u>32.552</u>	<u>44.309</u>	<u>1.180.588</u>	<u>0</u>	<u>1.257.449</u>
Total pasivos financieros	<u>32.552</u>	<u>44.309</u>	<u>1.230.665</u>	<u>434.409</u>	<u>1.741.935</u>

22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 8 de junio de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.