

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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 las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES. en cumplimiento de lo establecido Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 emitida el 5 de noviembre de 2010 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No 335 de 7 de diciembre del 2010

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 individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

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).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 sus 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.

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

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 y pérdidas por deterioro. El costo de los inmuebles al 1 de enero de 2012, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de dismantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

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

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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. 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 |

El método de depreciación, la vida útil, y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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.

Beneficios post-empleo; planes de beneficios definidos – 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 obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

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 los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

Beneficios post-empleo; indemnizaciones por desahucio: El Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. 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 2016 Y 2015**

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

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 ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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.

Ingresos y costos financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, 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 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

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 es una combinación de negocios, y 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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

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.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformados como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------|---------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Caja | 700 | 4.514 |
| Bancos nacionales (a) | <u>10.958</u> | <u>268.987</u> |
| Total | <u>11.658</u> | <u>273.501</u> |

(a) Corresponde a recursos mantenidos en cuentas de ahorro y corrientes, principalmente en: Banco del Pacífico S. A., y Banco Pichincha C. A.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformados como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
| | | (US dólares) | |
| Cientes no relacionados | (a) | 79.488 | 143.673 |
| Cientes relacionados | (nota 18) | 1.791 | 9.671 |
| Cuentas por cobrar al IESS | | 1.060.625 | 410.055 |
| Provisión para cuentas incobrables | | (3.168) | (2.663) |
| Subtotal clientes | | 1.138.736 | 560.736 |
| Anticipo a proveedores | | 3.413 | 10.060 |
| Anticipo a empleados | | 1.210 | 2.111 |
| Préstamo a empleados | | <u>0</u> | <u>700</u> |
| Total | | <u>1.143.359</u> | <u>573.607</u> |

a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------|--------------|--------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial, enero 1 | 2.663 | 1.504 |
| Provisión del año | <u>505</u> | <u>1.159</u> |
| Saldo final, diciembre 31 | <u>3.168</u> | <u>2.663</u> |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios están conformados como sigue:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Latino | 84.613 | 80.366 |
| Suministros médicos | 48.622 | 48.639 |
| Anti infecciosos en general | 32.000 | 34.627 |
| Sistema nervioso | 30.908 | 23.237 |
| Sistema digestivo y metabolismo | 14.627 | 15.906 |
| Sistema cardiovascular | 13.970 | 14.891 |
| Suturas | 12.125 | 11.873 |
| Varios | <u>65.422</u> | <u>62.140</u> |
| Total | <u>302.287</u> | <u>291.679</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 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Retención de Imp. Renta en ventas | 179.990 | 202.614 |
| Crédito tributario IVA en compras | 22.498 | 16.647 |
| Crédito tributario IVA para el mes siguiente | 18.679 | 64.632 |
| Retención de IVA en ventas | 23.184 | 15.309 |
| Seguros anticipados | <u>532</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>244.883</u> | <u>299.202</u> |

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

| 2016 | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | % | Saldos al | | | Saldos al |
| | <u>Deprec.</u> | <u>31-dic-15</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>31-dic-16</u> |
| | | (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> </u> | <u> </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> |

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

. . . . 2015

| | % Deprec. | Saldos al 31-dic-14 | Adiciones | Reclasific. | Saldos al 31-dic-15 |
|-----------------------------------|--------------|------------------------|--------------------|-------------|------------------------|
| | | | (US dólares) | | |
| Terrenos | | 309.042 | | | 309.042 |
| Edificios | | 926.821 | | | 926.821 |
| Equipos de clínica | | 610.680 | 337.708 | | 948.388 |
| Instrumental de clínica | | 4.674 | | | 4.674 |
| Muebles y ens. de hospitalización | | 139.098 | 18.949 | 1.152 | 159.199 |
| Equipos y muebles de oficina | | 53.170 | 7.853 | (1.152) | 59.871 |
| Vehículos | | <u>52.677</u> | | | <u>52.677</u> |
| Subtotal | | 2.096.162 | 364.510 | 0 | 2.460.672 |
| Depreciación acumulada | | (<u>675.834</u>) | (<u>114.400</u>) | | (<u>790.234</u>) |
| Total | | <u>1.420.328</u> | <u>250.110</u> | <u>0</u> | <u>1.670.438</u> |

Durante los años 2016 y 2015 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. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Proveedores | 1.167.619 | 889.757 |
| Proveedores relacionados (nota 18) | 157.505 | 2.938 |
| Préstamo de socios (nota 18) | 355.798 | 355.798 |
| Honorarios | 694 | 1.200 |
| Anticipos de clientes | 28.120 | 15.470 |
| Otros | <u>0</u> | <u>6.668</u> |
| Total proveedores | <u>1.709.736</u> | <u>1.271.831</u> |
| Porción corriente | <u>1.353.938</u> | <u>916.033</u> |
| Porción no corriente | <u>355.798</u> | <u>355.798</u> |

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Participación empleados | 2.765 | 60.045 |
| Sueldos por pagar | 56.408 | 51.654 |
| Beneficios sociales | <u>21.562</u> | <u>19.726</u> |
| Total | <u>80.735</u> | <u>131.425</u> |

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial, enero 1 | 19.726 | 23.635 |
| Provisiones | 130.587 | 102.208 |
| Pagos | (110.021) | (106.117) |
| Ajustes | (18.730) | 0 |
| Saldo final, diciembre 31 | <u>21.562</u> | <u>19.726</u> |

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2016 y 2015, 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 8,46% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 97 personas. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2016 y 2015 fue como sigue:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|
| | (US dólares) | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 125.427 | 36.541 | 161.968 |
| Provisión | <u>16.404</u> | <u>5.553</u> | <u>21.957</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 | _____ | (3.884) | (3.884) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>159.184</u> | <u>47.912</u> | <u>207.096</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****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.

13. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios de hospitalización durante los años 2016 y 2015, fueron originados como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Servicios hospitalarios | 3.302.186 | 6.129.169 |
| Medicamentos | 1.688.392 | 446.799 |
| Quirófano | 368.260 | 287.192 |
| Laboratorio | 344.701 | 215.908 |
| Imagenología | 165.984 | 122.542 |
| Parqueo | <u>11.497</u> | <u>5.027</u> |
| Total | <u>5.881.020</u> | <u>7.206.637</u> |

14. COSTO DE VENTA

El costo de venta por hospitalización durante los años 2016 y 2015, fue causado como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------|--------------------|
| | (US dólares) | |
| Inventario inicial de medicamentos | 291.679 | 262.529 |
| (+) Compras del año | 2.277.012 | 2.262.572 |
| (+/-) Ajustes | <u>4.222</u> | (<u>2.514</u>) |
| Disponibile | 2.572.913 | 2.522.587 |
| (-) Inventario final de medicamentos | (<u>302.287</u>) | (<u>291.679</u>) |
| Costo de medicamentos farmacia | 2.270.626 | 2.230.908 |
| (+) Sueldos y salarios | 775.768 | 649.057 |
| (+) Honorarios médicos | 1.660.967 | 1.924.983 |
| (+) Suministros médicos | 591.975 | 831.471 |
| (+) Otros costos | 565.499 | 773.073 |
| (-) Reversos de costos por cobrar al IESS | (<u>1.060.625</u>) | (<u>410.055</u>) |
| Costo de ventas total | <u>4.804.210</u> | <u>5.999.437</u> |

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****15. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos y beneficios sociales | 262.551 | 316.969 |
| IVA que se carga al gasto | 212.214 | 72.295 |
| Depreciación | 140.724 | 114.400 |
| Honorarios profesionales | 125.553 | 23.450 |
| Medicina prepagada a empleados | 47.248 | 7.000 |
| Jubilación patronal y desahucio | 28.744 | 26.108 |
| Publicidad y propaganda | 21.723 | 17.650 |
| Impuestos y contribuciones | 18.398 | 12.745 |
| Servicio telefónico e internet | 15.481 | 24.657 |
| Materiales y útiles de oficina | 13.985 | 10.175 |
| Seguros | 464 | 85.759 |
| Otros gastos menores | <u>142.067</u> | <u>84.441</u> |
| Total | <u>1.029.152</u> | <u>795.649</u> |

16. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Comisiones por tarjetas de crédito | 33.416 | 23.166 |
| Costo financiero jubilación y desahucio | 8.196 | 0 |
| Servicios bancarios | <u>2.013</u> | <u>4.725</u> |
| Total | <u>43.625</u> | <u>27.891</u> |

17. 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 2016 y 2015, de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Utilidad contable | 18.432 | 392.264 |
| (-) provisión participación empleados (15%) | (2.765) | (58.840) |
| (+) partidas conciliatorias, netas | <u>95.956</u> | <u>169</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta | 111.623 | 333.593 |
| Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo) | <u>54.334</u> | <u>73.390</u> |
| Retenciones de impuesto a la renta | <u>179.990</u> | <u>202.614</u> |

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

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.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, 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 | 2016 | 2015 |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| (US dólares) | | | |
| <u>Cientes</u> | | | |
| Serrano Astudillo Edgar | Cliente relacionado | 675 | |
| Astudillo Molina Pedro | Socio | 621 | |
| Astudillo Córdova Iván | Cliente relacionado | 173 | |
| Astudillo Dávalos Juan | Cliente relacionado | 91 | |
| Astudillo Dávalos Fausto | Cliente relacionado | 149 | |
| Astudillo Quintanilla Ángel | Cliente relacionado | 37 | |
| Serrano Astudillo Clara | Cliente relacionado | 7 | |
| Astudillo Molina Víctor | Socio | 29 | |
| González Dávalos Vanessa | Cliente relacionado | 5 | |
| Astudillo Molina Clara | Socio | 4 | |
| Total | (nota 5) | <u>1.791</u> | <u>9.671</u> |
| <u>Proveedores</u> | | | |
| <u>Latinoimagen</u> | Proveedor relacionado | (nota 9) <u>157.505</u> | <u>2.938</u> |
| <u>Cuentas por pagar</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>Ingresos</u> | | | |
| Astudillo Jauregui Daniela | Cliente relacionado | 11.607 | 2.034 |
| Astudillo Molina Pedro | Socio | 3.676 | 1.036 |
| Astudillo Dávalos Víctor | Cliente relacionado | 3.530 | 3.409 |
| Astudillo Molina Rubén | Socio | 2.798 | 0 |

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

| | | | |
|-----------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Astudillo Piedra Juan | Cliente relacionado | 2.596 | 86 |
| Astudillo Córdoba Juan | Cliente relacionado | 1.929 | 1.044 |
| Astudillo Dávalos Fausto | Cliente relacionado | 1.492 | 138 |
| Astudillo Molina José María | Socio | 1.228 | 988 |
| Astudillo Molina Clara | Socio | 920 | 574 |
| Serrano Astudillo Edgar | Cliente relacionado | 506 | 1.435 |
| Astudillo Quintanilla Angel | Cliente relacionado | 410 | 419 |
| Astudillo Molina Jaime | Socio | 354 | 202 |
| Astudillo Córdoba Patricia | Cliente relacionado | 273 | 716 |
| Astudillo Dávalos Nora | Cliente relacionado | 193 | 0 |
| Astudillo Dávalos Juan | Cliente relacionado | 178 | 175 |
| Astudillo Molina Víctor | Socio | 124 | 113 |
| Astudillo Córdoba Iván | Cliente relacionado | 82 | 204 |
| Serrano Astudillo Clara | Cliente relacionado | 67 | 7 |
| Total | | <u>31.963</u> | <u>12.580</u> |
| <u>Gastos</u> | | | |
| Astudillo Córdoba Juan | Proveedor relacionado | 106.366 | 117.115 |
| Astudillo Molina José M. | Socio | 85.213 | 96.806 |
| Astudillo Molina Rubén | Socio | 84.266 | 76.813 |
| Astudillo Quintanilla Angel | Proveedor relacionado | 42.000 | 39.891 |
| Astudillo Dávalos Fausto | Proveedor relacionado | 38.817 | 9.740 |
| Astudillo Piedra Juan | Proveedor relacionado | 32.949 | 11.845 |
| Astudillo Córdoba Iván | Proveedor relacionado | 7.580 | 720 |
| Astudillo Dávalos Víctor | Proveedor relacionado | 5.469 | 7.336 |
| Astudillo Molina Clara | Socio | 1.515 | 3.419 |
| Astudillo Molina Pedro | Socio | 1.260 | 3.720 |
| Astudillo Molina Jaime | Socio | 0 | 14.798 |
| Total | | <u>405.435</u> | <u>382.203</u> |

19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 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 2016.

20. 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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 un pérdida financiera.

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

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 1.06% (1.21% en el 2015) 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 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

| | <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 | 11.658 | 0 | 0 | 0 | 11.658 |
| Clientes | <u>34.435</u> | <u>32.487</u> | <u>1.060.625</u> | <u>13.147</u> | <u>1.141.904</u> |
| Total activos financieros | <u>47.303</u> | <u>32.487</u> | <u>1.060.625</u> | <u>13.147</u> | <u>1.153.562</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | | | | |
| Por pagar relacionadas | 0 | 0 | 0 | 355.798 | 355.798 |
| Proveedores | <u>28.814</u> | <u>740.688</u> | <u>104.851</u> | <u>479.585</u> | <u>1.353.938</u> |
| Total pasivos financieros | <u>28.814</u> | <u>740.688</u> | <u>104.851</u> | <u>835.383</u> | <u>1.709.736</u> |

21. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 4 de abril de 2017 (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 2016 o que requieran ajustes o revelación.