

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Clinica de Especialidades Médicas Latinoamericanas 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**

El año 2017 constituyó la transición de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a las normas NIIF plenas, de tal manera que los estados financieros fueron preparados de acuerdo dichas normas.

Los estados financieros que resultaron de la transición de NIIF PYMES a NIIF plenas fueron autorizados para su emisión, según disposición de la Junta General de Socios, por la Gerencia General y Directorio. Los estados financieros correspondientes al año 2018, 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 las Propiedades y Equipos que están registrados al valor del avalúo según peritaje realizado por el Ing. Rolando Sarmiento García con fecha 26 de diciembre de 2018. 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).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF plenas 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 vencimiento, 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 vencimiento 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 como 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****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 período. 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 financieros

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,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

- 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 valor revaluado o al costo (nuevas adquisiciones) 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 valor revaluado o costo del activo (en el caso de nuevas adquisiciones), menos el valor residual.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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	30
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 sancamiento 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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% (año 2017) y del 25% (año 2018) 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 determina.

4. TRANSICION DE NIIF PYMES A NIIF PLENAS

La Junta General de socios celebrada el 7 de julio de 2017, dispone al Directorio y Gerente General que los estados financieros que venían preparándose conforme las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES), a partir del año 2018 sean elaborados conforme las Normas Internacionales de Información Financieras plenas o completas; siendo 2017 año transición y 2018 año de implementación.

En la fase de diagnóstico revisamos las políticas contables aplicadas, identificando las diferencias con NIIF plenas; los ajustes resultantes fueron registrados en la fase de implementación, principalmente en cuentas por cobrar, inventarios, propiedades y equipos.

Los ajustes contables realizados impactaron en el balance del año 2017 (ref. informe de implementación NIIF Plenas) como se muestra a continuación:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.			
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, AJUSTADO POR ADOPCIÓN NIIF PLENAS			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017			
	2017	AJUSTES ADOPCIÓN NIIF	SALDO AJUSTADO 2017
ACTIVOS	(U.S dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
§ Efectivo y equivalentes	89,922	0	89,922
§ Cuentas y documentos por cobrar	1,048,323	(8,333)	1,039,990
Inventarios	341,147	(1,037)	340,110
Impuestos y pagos anticipados	248,395	0	248,395
Total activos corrientes	1,727,787	(9,370)	1,718,417
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	1,713,713	2,418,511	4,132,224
Inversión Unidad de diagnóstico	40,008	84	40,092
Activo por impuesto diferido	0	259	259
TOTAL ACTIVOS	3,481,508	2,409,484	5,890,992
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros corrientes	50,077	0	50,077
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	1,257,449	0	1,257,449
Beneficio de empleados corriente	86,858	0	86,858
Impuestos y retenciones por pagar	73,378	0	73,378
Total pasivos corrientes	1,467,762	0	1,467,762
Pasivos financieros no corrientes	434,409	0	434,409
Beneficio de empleados no corriente	228,944	4,355	233,299
Pasivo por impuesto diferido	0	435,455	435,455
TOTAL PASIVOS	2,131,115	439,810	2,570,925
PATRIMONIO			
Capital social	300,000	0	300,000
Reservas	414,009	0	414,009
Otro resultado integral	7,176	0	7,176
Resultados acumulados adopción NIIF	669,818	1,969,674	2,639,492
Resultados acumulados	(40,610)	0	(40,610)
TOTAL PATRIMONIO	1,350,393	1,969,674	3,320,067
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3,481,508	2,409,484	5,890,992

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL			
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017			
	2017	AJUSTES ADOPCIÓN NIE	SALDO AJUSTADO 2017
ACTIVIDADES ORDINARIAS		(US dólares)	
Ventas netas	6,576,028		6,576,028
Costo de ventas	(5,618,201)		(5,618,201)
Utilidad bruta	957,827		957,827
Gastos operativos:			0
Gastos administrativos	(832,482)		(832,482)
Utilidad operativa	125,345		125,345
Gastos financieros	(69,924)		(69,924)
Otros ingresos	6,002		6,002
Utilidad antes de deducciones	61,423		61,423
Participación empleados	(9,213)		(9,213)
Impuesto a la renta	(27,738)		(27,738)
Utilidad neta por actividades ordinarias	24,472		24,472
Otro resultado integral	0		0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	24,472		24,472
Utilidad básica por participación	0.08		0.08

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Caja		760	1.740
Bancos	(a)	<u>226.030</u>	<u>88.182</u>
Total		<u>226.790</u>	<u>89.922</u>

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

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformados como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Clientes instituciones públicas	(a)	767.584	943.867
Clientes relacionados	[nota 20]	4.853	4.037
Clientes no relacionados	(b)	96.941	82.545
Provisión para cuentas incobrables		<u>(26.720)</u>	<u>(23.710)</u>
Subtotal clientes		842.658	1.006.739
Anticipo a proveedores		65.933	31.240
Anticipo a empleados		<u>339</u>	<u>2.011</u>
Total		<u>908.591</u>	<u>1.039.990</u>

a) Incluye principalmente a la provisión de cuentas por cobrar a instituciones públicas por USD 380.436, estos valores son reversados al momento de la emisión de la facturación.

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

La Clínica ha definido una política y metodología para determinar la provisión de cuentas incobrables; a través de una matriz de provisión, basados en el tipo de deudor (público o privado) y la antigüedad de los saldos. La matriz es la siguiente:

A

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Tipo de cuenta y morosidad	Morosidad		Provisión Requerida
	De	Hasta	
Cuenta por cobrar a Entidades públicas	-	-	0%
Clientes y Ctas. x cobrar	1	180	1%
Clientes y Ctas. x cobrar	181	360	25%
Clientes y Ctas. x cobrar	361	720	50%
Clientes y Ctas. x cobrar	721	---	100%

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	23.710	3.168
Provisión del año	<u>3.010</u>	20.542
Saldo final, diciembre 31	<u>26.720</u>	<u>23.710</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Medicamentos e Insumos	326.894	341.147
Suministros no médicos	<u>14.857</u>	0
Subtotal	341.751	341.147
Provisión por Valor Neto de Realización VNR	(1.444)	(1.037)
Total	<u>340.307</u>	<u>340.110</u>

Para calcular el VNR se tomó como referencia el precio de venta hospitalización, en razón de que representa el 80% de las ventas menos los gastos de venta. Aplicado este procedimiento, observamos que el costo de 32 y 38 artículos, respectivamente supera a su valor neto de realización.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión por valor neto de realización (VNR), fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.037	1.037
Provisión del año	<u>407</u>	0
Saldo final, diciembre 31	<u>1.444</u>	<u>1.037</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****8. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Retención impuesto a la renta	292.046	221.178
Crédito tributario IVA en compras	53.435	19.585
Retención de IVA en ventas	2.754	212
Seguros anticipados	<u>17.071</u>	<u>7.120</u>
Total	<u>365.306</u>	<u>248.395</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

... 2018 ...

Cuenta	Saldo al 31-dic-2017	Adiciones	Saldo al 31-dic-2018
Terrenos	1.088,093		1.088,093
Edificaciones	2,544,481	276,161	2,020,642
Muebles y Enseres	175,545	8,900	184,445
Equipos de Clínica	413,904	80,847	502,751
Maquinarias y Equipos de Computación	76,230	14,453	90,682
Vehículos	4,902		4,902
Instrumental de Clínica	600		600
Subtotal	4,303,754	388,361	4,692,114
Depreciación acumulada	(171,529)	(166,318)	(337,847)
Total	4,132,224	222,043	4,354,267

... 2017 ...

Cuenta	Costo	Depre. Acum.	Valor en libros 31-dic-2017	Variación con avalúo	Saldo 31-dic-2017
Terrenos	309,042		309,042	779,051	1,088,093
Edificaciones	956,286	(283,415)	672,872	1,871,609	2,544,481
Muebles y Enseres	220,480	(127,743)	92,737	18,516	111,253
Equipos de Clínica	1,177,744	(540,342)	629,202	(269,810)	359,392
Maq. y Eq. de Computación	72,371	(62,843)	9,528	13,977	23,505
Vehículos	52,677	(52,677)		4,902	4,902
Instrumental de Clínica	5,019	(4,686)	334	267	600
Total	2,793,619	(1,079,906)	1,713,713	2,418,511	4,132,224

B

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Las propiedades planta y equipo de la clínica al 31 de diciembre de 2017, fueron valuadas por un perito independiente, los bienes adquirido con fecha posterior, están registradas al costo.

El avalúo fue realizado por el perito Ing. Rolando Sarmiento García, mismo que fue designado por la Junta General de socios. El resultado del avalúo fue aceptado por Junta General el 15 de mayo de 2019.

El ajuste del avalúo fue realizado, conforme lo establece NIC 16, párrafo 35, literal b), es decir encerrando la depreciación acumulada y luego ajustando el valor del activo hasta llegar a su valor revaluado.

10. PASIVOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre de 2018 y 2017, están convenidos como sigue:

	Vencimiento	Interés	2018	2017
			(US dólares)	
Banco Pichincha C.A. (a)	8-mayo-2020	8,50%	78.611	128.688
Banco de Guayaquil (b)	28-marzo-2019	9,33%	189.750	0
Préstamo de socios (nota 20)			<u>355.798</u>	<u>355.798</u>
Total			<u>624.160</u>	<u>484.486</u>
Porción corriente			<u>189.750</u>	<u>50.077</u>
Porción no corriente			<u>434.410</u>	<u>434.409</u>

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

b) Con garantía sobre firmas, crédito a corto plazo.

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Proveedores	1.249.325	1.180.588
Sobregiro contable	25.680	32.552
Honorarios	6.303	3.446
Anticipos de clientes	41.035	34.909
Otros	<u>7.805</u>	<u>5.874</u>
Total proveedores	<u>1.330.148</u>	<u>1.257.449</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 201712. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Participación empleados	10.797	9.213
Sueldos por pagar	68.437	57.069
Beneficios sociales	<u>39.286</u>	<u>20.576</u>
Total	<u>118.520</u>	<u>86.858</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	20.576	21.562
Provisiones	137.900	138.312
Pagos	(104.444)	(108.217)
Ajustes	<u>(14.745)</u>	<u>(31.081)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>39.286</u>	<u>20.576</u>

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2018 y 2019, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,21% y 8,34% anual, tasa que corresponde a los rendimientos de bonos corporativos locales; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 101 y 96 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,91 y 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2018 y 2017 fue como sigue:

	Jubilación: <u>Patronal</u>	Desahucio	Total
	(US dólares)		
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 actuarial ORI	(3.346)	(445)	(3.791)
Reversión efecto de liquidaciones	<u>(4.327)</u>	<u>0</u>	<u>(4.327)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>178.363</u>	<u>54.936</u>	<u>233.299</u>
Provisión costo laboral	26.208	0.569	34.777
Provisión costo financiero	8.078	2.521	10.599
Reversión efecto de liquidaciones	<u>(10.573)</u>	<u>(2.975)</u>	<u>(13.548)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>202.076</u>	<u>63.051</u>	<u>265.127</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**14. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

La Compañía ha adoptado como política apropiar la reserva legal una vez que la Junta General se reúna y resuelva su apropiación, de acuerdo a los porcentajes permitidos por Ley de Compañías.

15. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios de hospitalización durante los años 2018 y 2017, fueron originados como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Servicios hospitalarios		
Emergencia	23.046	23.429
Quirófano	481.385	348.918
Hospitalización	2.719.413	2.700.398
UCI	556.675	542.990
Imagenología	184.933	165.040
Laboratorio	505.790	467.787
Medicamentos	2.435.632	2.316.450
Parqueadero	<u>10.714</u>	<u>11.016</u>
Total	<u>6.917.588</u>	<u>6.576.028</u>

16. COSTO DE VENTA

El costo de venta por hospitalización durante los años 2018 y 2017, fue causado como sigue:

A

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de medicamentos	341.147	302.287
(+) Compras del año	2.028.868	2.039.345
(+/-) Ajustes	<u>(12.950)</u>	<u>(3.227)</u>
Disponible	2.357.065	2.338.405
(-) Inventario final de medicamentos	<u>(326.894)</u>	<u>(341.147)</u>
Costo de medicamentos farmacia	2.030.171	1.997.258
(+) Sueldos y salarios	858.876	844.344
(+) Honorarios médicos	2.093.098	1.486.834
(+) Suministros médicos	163.528	216.568
(+) Otros costos	503.685	531.582
(-) Reversos de costos por cobrar al IESS	<u>138.574</u>	<u>541.615</u>
Costo de ventas total	<u>5.787.932</u>	<u>5.618.201</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	339.623	250.406
Depreciación	165.670	147.968
Honorarios profesionales	190.404	135.729
IVA que se carga al gasto	57.443	51.322
Impuestos y contribuciones	36.553	63.339
Jubilación patronal y desahucio	37.670	26.466
Publicidad y propaganda	7.816	26.353
Servicios básicos	19.404	15.651
Materiales y útiles de oficina	37.807	13.149
Seguros	21.689	5.849
Otros gastos menores	<u>91.503</u>	<u>96.250</u>
Total	<u>1.005.592</u>	<u>832.482</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Comisiones por tarjetas de crédito	37.642	42.939
Costo financiero jubilación y desahucio	10.600	12.206
Servicios bancarios	<u>18.931</u>	<u>14.779</u>
Total	<u>67.173</u>	<u>69.924</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**19. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró las siguientes provisiones:

- 15% para participación de los empleados
- 25% para el pago del impuesto a la renta del año 2018
- 22% para el pago del impuesto a la renta del año 2017

Los cálculos se realizaron de la siguiente manera:

	2018	2017
	(US dólares)	
Utilidad contable	71.980	61.423
(-) provisión participación empleados (15%)	(10.797)	(9.213)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>142.909</u>	<u>20.765</u>
Base imponible para impuesto a la renta	204.092	72.975
Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo)	<u>51.023</u>	<u>27.738</u>
Retenciones de impuesto a la renta	<u>292.046</u>	<u>221.178</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.

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 2017, 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:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Tipo de relación	2018	2017
		(US dólares)	
Cientes			
Astudillo Jáuregui Daniela	Cliente relacionado	95	1000
Astudillo Ollague Camilia	Cliente relacionado	51	0
Astudillo Ollague Sonia	Cliente relacionado	1.173	0
Astudillo Piedra Juan	Cliente relacionado	21	156
Vintimilla Córdova María	Cliente relacionado	2.293	2.293
Ollague Guzmán María José	Cliente relacionado	2	0
Serrano Astudillo Edgar	Cliente relacionado	0	14
Astudillo Dávalos Fausto	Cliente relacionado	171	0
Astudillo Dávalos Juan	Cliente relacionado	43	144
Astudillo Dávalos Victor	Cliente relacionado	660	168
Astudillo Molina Jaime	Socio	3	0
Astudillo Molina José	Socio	9	0
Astudillo Molina Pedro	Socio	253	162
Astudillo Molina Rubén	Socio	79	100
Total	(nota 6)	<u>4.853</u>	<u>4.037</u>
Préstamo socios			
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 10)	<u>355.798</u>	<u>355.798</u>
Ingresos (ventas)			
Astudillo Molina Pedro	Socio	2.166	597
Astudillo Molina Rubén	Socio	5.775	1.708
Astudillo Molina Jaime	Socio	208	96
Astudillo Molina José	Socio	3.503	2.465
Astudillo Molina Clara	Socio	1.441	1.091
Astudillo Córdova Ivan	Cliente relacionado	271	309
Astudillo Córdova Juan	Cliente relacionado	15.397	5.669
Astudillo Córdova Patricia	Cliente relacionado	352	556
Astudillo Dávalos Juan	Cliente relacionado	583	296
Astudillo Dávalos Victor	Cliente relacionado	9.999	2.845
Astudillo Dávalos Fausto	Cliente relacionado	5.233	1.212
Astudillo Dávalos Nora	Cliente relacionado	0	583
Astudillo Jáuregui Daniela	Cliente relacionado	9.438	9.303
Astudillo Quintanilla Ángel	Cliente relacionado	316	628
Astudillo Piedra Juan	Cliente relacionado	1.703	1.652
Vintimilla Córdova Gabriela	Cliente relacionado	18	8.739
Serrano Astudillo Clara	Cliente relacionados	0	6
Serrano Astudillo Edgar	Cliente relacionado	14	3
Total		<u>56.419</u>	<u>37.763</u>

B

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<u>Gastos</u>			
Astudillo Córdoba Juan	Proveedor relacionado	118.298	89.942
Astudillo Molina José M.	Socio	83.007	52.255
Astudillo Molina Rubén	Socio	86.200	43.942
Astudillo Quitanilla Ángel	Proveedor relacionado	37.800	42.000
Astudillo Dávalos Fausto	Proveedor relacionado	63.046	23.811
Astudillo Piedra Juan	Proveedor relacionado	14.659	17.582
Astudillo Córdoba Iván	Proveedor relacionado	14.246	11.549
Astudillo Dávalos Víctor	Proveedor relacionado	9.097	5.896
Astudillo Molina Clara	Socio	51	0
Astudillo Molina Pedro	Socio	810	1.196
Astudillo Molina Jaime	Socio	0	11.500
Total		<u>428.213</u>	<u>299.673</u>

21. 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 10; no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

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 2018.

22. 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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.

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.

23. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de los estados financieros y la 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 2018 o que requieran ajustes o revelación.
