

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Clínica de Especialidades Médicas Latinoamericana C. 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 sobre las que mantenga el control u opere como negocio en conjunto, 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 a partir del 2018, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICL.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

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 preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados 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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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 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 vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (modificación)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIC 12 (aclaración)	Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros	1 de enero de 2019
NIC 19 (modificación)	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 1 y NIC 8 (modificación)	Sobre definición de material	1 de enero de 2020
Marco Conceptual de las NIIF (modificación)		1 de enero de 2020
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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

Se reconocen como partidas de propiedad, muebles y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

Los elementos de propiedad, muebles y equipos se miden inicialmente al costo; el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Posterior al reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, muebles y equipos están registrados por el método del costo o el de revaluación para los inmuebles, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de la propiedad, planta y equipos no difiere significativamente de su valor revaluado.

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 neto en libros, y son reconocidas en resultados del período en el que se reconoce la venta.

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 menos el valor residual. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, planta y equipos, 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.

Jubilación patronal y desahucio: El Código de 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 a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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

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.

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.

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. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son 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

Los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, 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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

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

El 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 por 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 tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

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.

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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

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>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Caja		760	760
Bancos	(a)	<u>295.219</u>	<u>226.030</u>
Total		<u>295.979</u>	<u>226.790</u>

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

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Clientes instituciones públicas	(a)	969.476	767.584
Clientes relacionados	(nota 19)	474	4.853
Clientes no relacionados	(b)	64.095	96.602
Provisión para cuentas incobrables		<u>(4.460)</u>	<u>(26.720)</u>
Subtotal clientes		1.029.585	842.319
Anticipo a proveedores		5.401	65.933
Anticipo a empleados		<u>242</u>	<u>339</u>
Total		<u>1.035.228</u>	<u>908.591</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye principalmente a la provisión de cuentas por cobrar por servicios prestados a la Red Pública de salud por USD 709.090 y USD 380.436

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

respectivamente, estos valores son reversados al momento de la emisión de la facturación a las diferentes instituciones públicas.

- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	26.720	23.710
Provisión del año	1.930	3.010
Castigos	(24.190)	0
Saldo final, diciembre 31	<u>4.460</u>	<u>26.720</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Medicamentos e insumos médicos	335.377	326.894
Suministros no médicos	<u>12.556</u>	<u>14.856</u>
Subtotal	347.933	341.750
Provisión por VNR	(1.444)	(1.444)
Total	<u>346.489</u>	<u>340.306</u>

La rotación de los inventarios es de 7.6 veces en el año, la Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizan en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios al 31 de diciembre de 2019.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Retención impuesto a la renta	345.364	292.046
Crédito tributario IVA en compras	24.549	53.435
Retención de IVA en ventas	2.836	2.754
Seguros anticipados	<u>18.691</u>	<u>17.071</u>
Total	<u>391.440</u>	<u>365.306</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**8 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

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

. . . . 2019					
	%	SalDOS al			SalDOS al
	Deprec.	31-dic-18	Adiciones	Bajas	31-dic-19
			(US dólares)		
Terrenos		1.088.093			1.088.093
Edificaciones	3,33	2.820.642			2.820.642
Mueble y Enseres	10	184.445	10.373		194.818
Equipos de Clínica	10	502.751	167.026	(30.800)	638.977
Maquinaria y Equipos de Computación	33,33	90.682	15.920		106.602
Vehículo	20	4.902			4.902
Instrumental de Clínica	20	600			600
Subtotal		4.692.115	193.319	(30.800)	4.854.634
Depreciación acumulada		(337.847)	(191.371)	30.800	(498.418)
Total		4.354.268	1.948	0	4.356.216
. . . . 2018					
	%	SalDOS al			SalDOS al
	Deprec.	31-dic-17	Adiciones	Bajas	31-dic-18
			(US dólares)		
Terrenos		1.088.093			1.088.093
Edificaciones	3,33	2.544.481	276.161		2.820.642
Mueble y Enseres	10	175.545	8.900		184.445
Equipos de Clínica	10	413.904	88.847		502.751
Maquinaria y Equipos de Computación	33,33	76.230	14.452		90.682
Vehículo	20	4.902			4.902
Instrumental de Clínica	20	600			600
Subtotal		4.303.755	388.360		4.692.115
Depreciación acumulada		(171.529)	(166.318)		(337.847)
Total		4.132.226	222.042		4.354.268

Durante los años 2019 y 2018 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades planta y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre de 2019 y 2018, están convenidos como sigue:

		Vencimiento	Interés	2019	2018
				(US dólares)	
Banco Pichicha C.A.	(a)	8 - mayo - 2020	8,50%	24.108	78.612
Banco Guayaquil S. A.	(b)	28 - marzo - 2019		0	189.750
Sobregiro Bancario				0	25.680
Banco Guayaquil S. A.	(c)	8 - enero - 2020	9,33%	200.000	0
Provisión interés por pagar				4.746	0
Préstamo de socios	(nota 19)			355.798	355.798
Total				584.652	649.840

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Porción corriente	<u>228.854</u>	<u>215.430</u>
Porción no corriente	<u>355.798</u>	<u>434.410</u>

- a) Con garantía prendaria sobre equipos de propiedad de la Compañía por USD 222.963.
 b) Con garantía sobre firmas, crédito corto plazo.
 c) Con garantía solidaria y aval, crédito a corto plazo

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores	1.065.312	821.111
Proveedores relacionados (nota 19)	418.358	428.214
Honorarios	2.813	6.303
Anticipos de clientes	24.679	41.035
Otros	<u>6.232</u>	<u>7.806</u>
Total proveedores	<u>1.517.394</u>	<u>1.304.469</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	16.415	10.797
Sueldos por pagar	69.862	68.437
Beneficios sociales	46.591	39.285
Otros	<u>1.198</u>	<u>0</u>
Total	<u>134.066</u>	<u>118.519</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	39.285	20.576
Provisiones	154.718	137.900
Pagos	(112.521)	(104.445)
Ajustes	<u>(34.891)</u>	<u>(14.746)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>46.591</u>	<u>39.285</u>

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018, 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 7.92% anual, tasa que corresponde a los rendimientos de bonos corporativos locales; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 104 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,59%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	178.363	54.936	233.299
Provisión costo laboral	26.209	8.569	34.778
Provisión costo financiero	8.078	2.521	10.599
Pérdidas actuarial ORI	(10.573)	(2.975)	(13.548)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	202.077	63.051	265.128
Provisión costo laboral	25.489	10.453	35.942
Provisión costo financiero	9.249	2.998	12.247
Pagos		(2.234)	(2.234)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(7.410)		(7.410)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>229.405</u>	<u>74.268</u>	<u>303.673</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

Reserva facultativa: Constituida con las utilidades de años anteriores, éstas pueden ser devueltas a los socios cuando la Junta General de Socios así lo disponga.

Otros resultados integrales: Surge de la aplicación por primera vez de las NIIF; el saldo acreedor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de la pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados: Corresponde principalmente a pérdidas de años anteriores que la Junta General de Socios no ha resuelto compensarlas.

14. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios de hospitalización durante los años 2019 y 2018, fueron originados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Servicios hospitalarios		
Emergencia	22.506	23.046
Quirófano	633.575	481.384
Hospitalización	3.182.825	2.7.719.414
UCI	269.611	348.021
Neo	350.413	208.654
Imagen diagnostica	195.554	184.933
Laboratorio	548.537	505.790
Farmacia	2.561.888	2.435.632
Parqueo	10.714	10.714
Total	<u>7.775.623</u>	<u>6.917.588</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**15. COSTO DE VENTA**

El costo de venta por hospitalización durante los años 2019 y 2018, fue causado como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Inventario inicial de medicamentos	(nota 6)	326.894	341.147
(+) Compras del año		2.525.434	2.324.486
(+/-) Ajustes		(1.814)	(12.950)
Disponibile		2.850.514	2.652.683
(-) Inventario final de medicamentos	(nota 6)	(335.377)	(326.894)
Costo de medicamentos farmacia		2.515.137	2.325.789
(+) Sueldos y salarios		979.544	858.876
(+) Honorarios médicos		2.207.167	2.002.277
(+) Suministros médicos		260.448	215.090
(+) Otros costos		<u>503.576</u>	<u>385.900</u>
Costo de ventas total		<u>6.465.872</u>	<u>5.787.932</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales		397.235	339.623
Depreciación	(nota 8)	191.371	165.670
Honorarios profesionales		154.661	190.404
IVA que se carga al gasto		95.411	57.443
Impuestos y contribuciones		29.217	36.553
Jubilación patronal y desahucio		39.762	37.670
Publicidad y propaganda		42.366	7.816
Servicios básicos		19.939	19.404
Materiales y útiles de oficina		26.246	37.807
Seguros		29.067	21.689
Otros gastos menores		<u>93.638</u>	<u>91.503</u>
Total		<u>1.118.913</u>	<u>1.005.582</u>

17. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Comisiones por tarjetas de crédito		54.761	37.642
Costo financiero jubilación y desahucio		12.247	10.600
Servicios bancarios		<u>30.398</u>	<u>18.931</u>
Total		<u>97.406</u>	<u>67.173</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSPOR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**18. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	109.430	71.980
(-) participación trabajadores (15%)	(16.414)	(10.797)
(+) partidas conciliatorias, netas	(5.754)	142.909
(+) diferencias temporarias	<u>45.258</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta	132.520	204.092
Impuesto a la renta causado	<u>33.130</u>	<u>51.023</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>11.315</u>	<u>0</u>
Retenciones de impuesto a la renta	<u>345.364</u>	<u>292.046</u>

El movimiento del saldo del activo y (pasivo) por impuesto a la renta diferido es como sigue:

	<u>Beneficios a empleados</u>	<u>Reavalúo de activos</u>	<u>Neto</u>
	(US dólares)		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	11.705	(435.455)	(423.750)
Generación reconocido en resultados	11.315		11.315
Reversión contra el patrimonio	<u> </u>	<u>43.640</u>	<u>42.908</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>23.020</u>	<u>(391.815)</u>	<u>(368.795)</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, 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:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>Clientes</u>			
Astudillo Jáuregui Daniela	Cliente relacionado	0	95
Astudillo Ávila María José	Cliente relacionado	30	0
Astudillo Ollague Camila	Cliente relacionado	0	51
Astudillo Ollague Sonia Fabiana	Cliente relacionado	0	1.173
Astudillo Piedra Juan	Cliente relacionado	0	21
Vintimilla Córdova María Gabriela	Cliente relacionado	0	2.293
Ollague Guzmán María José	Cliente relacionado	0	2
Astudillo Dávalos Fausto	Socio	1	171
Astudillo Dávalos Juan Carlos	Socio	0	43
Astudillo Dávalos Víctor	Socio	374	660
Astudillo Molina Jaime Teodoro	Socio	5	3
Astudillo Molina José María	Socio	0	9
Astudillo Molina Pedro	Socio	0	253
Astudillo Molina Rubén Arturo	Socio	<u>64</u>	<u>79</u>
Total	(nota 5)	<u>474</u>	<u>4.853</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

<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>Ingresos (ventas)</u>			
Astudillo Molina Pedro Fabian	Socio	395	2.166
Astudillo Molina Rubén Arturo	Socio	2.754	5.775
Astudillo Molina Jaime Teodoro	Socio	262	208
Astudillo Molina José María	Socio	2.043	3.503
Astudillo Molina Clara	Socio	501	1.441
Astudillo Córdova Ivan Fernando	Cliente relacionado	114	271
Astudillo Córdova Juan Andrés	Cliente relacionado	12.074	15.397
Astudillo Córdova Patricia Elizabeth	Cliente relacionado	150	352
Astudillo Dávalos Juan Carlos	Cliente relacionado	1.531	583
Astudillo Dávalos Víctor	Cliente relacionado	4.341	9.999
Astudillo Dávalos Fausto	Cliente relacionado	2.349	5.233
Astudillo Dávalos Nora Cecilia	Cliente relacionado	238	
Latino Parqueo	Cliente relacionado	3.956	1.571
Astudillo Jauregui Daniela	Cliente relacionado	5.610	7.867
Astudillo Ávila María José	Cliente relacionado	1.293	
Astudillo Quintanilla Ángel	Cliente relacionado	1.230	316
Astudillo Piedra Juan Marcelo	Cliente relacionado	2.287	1.703
Astudillo Ollague Camila José	Cliente relacionado	24	
Saudec Cía. Ltda.	Cliente relacionado		1
Serrano Astudillo Edgar	Cliente relacionado		14
Serrano Astudillo Clara Pamela	Cliente relacionado	88	
Vintimilla Córdova María Gabriela	Cliente relacionado		18
Total		<u>41.240</u>	<u>56.418</u>
<u>Gastos</u>			
Astudillo Córdova Juan Andrés	Proveedor relacionado	157.164	118.298
Astudillo Molina José María	Socio	73.724	84.007
Astudillo Molina Rubén Arturo	Socio	59.259	86.200
Astudillo Quintanilla Ángel Rubén	Proveedor relacionado	31.500	37.800
Astudillo Dávalos Fausto Esteban	Proveedor relacionado	53.491	63.046
Astudillo Piedra Juan	Proveedor relacionado	18.637	14.659
Astudillo Córdova Ivan	Proveedor relacionado	11.574	14.246
Astudillo Dávalos Víctor	Proveedor relacionado	11.674	9.097
Astudillo Molina Clara	Socio	114	51
Astudillo Molina Pedro	Socio	<u>1.221</u>	<u>810</u>
Total		<u>418.358</u>	<u>428.214</u>

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS LATINOAMERICANA C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019.

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 2019.

21. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de la tasa de interés: Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés lo más bajo posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

Riesgo de precios: 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.

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

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.

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 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 1,04 en el 2019 y 2018 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 2019, 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 C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<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	295.979				295.979
Clientes	<u>1.020.281</u>	<u>16.326</u>	<u>1.738</u>	<u>1.343</u>	<u>1.039.688</u>
Total activos financieros	<u>1.316.260</u>	<u>16.326</u>	<u>1.738</u>	<u>1.343</u>	<u>1.335.667</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Intereses por pagar	4.746				4.746
Obligaciones financieras	200.000		24.108		224.108
Préstamos socios				355.798	355.798
Proveedores	<u>256.473</u>	<u>518.098</u>	<u>579.646</u>	<u>129.453</u>	<u>1.483.670</u>
Total pasivos financieros	<u>461.219</u>	<u>518.098</u>	<u>603.754</u>	<u>485.251</u>	<u>2.068.322</u>

22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (21 de febrero de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.



Dr. José Astudillo Molina
Gerente General



CPA. María Isabel Cedeño Mera
Contadora