

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO
PRAXXEL CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

Marzo 14 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.

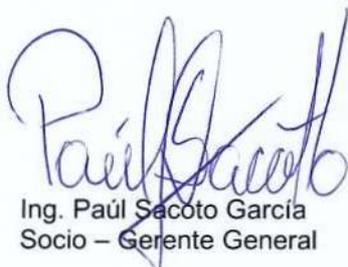
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005



Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	16,722	19,506
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	16,380	15,607
Inventarios	6	95,027	93,757
Impuestos corrientes	7	9,398	8,941
		137,527	137,811
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	519,735	569,034
		519,735	569,034
Total activo		657,262	706,845
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	71,984	71,394
Cuentas por pagar financieras	10	30,861	27,488
Beneficios sociales	11	29,927	28,247
Impuestos corrientes	7	10,577	11,173
		143,349	138,302
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	39,751	39,751
Cuentas por pagar financieras	10	31,509	62,369
		71,260	102,120
Total pasivo		214,609	240,422
Patrimonio			
Capital social	13	157,483	157,483
Aportes para futura capitalización		14,921	14,921
Reserva legal		18,242	18,242
Reserva por valuación		145,984	145,984
Resultados de ejercicios anteriores		129,793	132,598
Resultado integral del ejercicio		(23,770)	(2,805)
Total patrimonio		442,653	466,423
Total pasivo y patrimonio		657,262	706,845



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora General

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	14	850,396	826,442
Costo de ventas y servicios	15	(735,778)	(669,440)
Utilidad bruta		114,618	157,002
Gastos administrativos y generales	16	(120,950)	(137,939)
Costo financiero, neto		(8,853)	(12,818)
Resultado antes de deducciones legales		(15,185)	6,245
Impuesto a la renta	7	(8,585)	(9,050)
Resultado integral del ejercicio		(23,770)	(2,805)
Utilidad (pérdida) por participación		(0.0009)	(0.0001)



Ing. Alexandra Gudiño
Gerente General

Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora General

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva por valuación	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2015	157,483	14,921	16,315	145,984	95,980	38,545	469,228
Apropiación de resultados (a)			1,927		36,618	(38,545)	-
Resultado integral del ejercicio						(2,805)	(2,805)
Saldo a Diciembre 31, 2016	157,483	14,921	18,242	145,984	132,598	(2,805)	466,423
Apropiación de utilidades (b)					(2,805)	2,805	-
Resultado integral del ejercicio						(23,770)	(23,770)
Saldo a Diciembre 31, 2017	157,483	14,921	18,242	145,984	129,793	(23,770)	442,653

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 30 de marzo de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 30 de marzo de 2017.



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora General

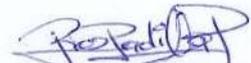
CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	849,754	814,532
Pagos a proveedores	(458,046)	(436,162)
Pagos a empleados	(344,787)	(316,100)
Impuesto a la renta	(6,842)	(15,961)
Intereses pagados, neto	(8,853)	(17,493)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	31,226	28,816
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(6,522)	(225,340)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(6,522)	(225,340)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo usado en:		
Préstamos a largo plazo	(27,488)	(45,761)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(27,488)	(45,761)
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(2,784)	(242,285)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	19,506	261,791
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al final del año	16,722	19,506


Ing. Alexandra Gujiño
Gerente General


Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora General

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida neta	(23,770)	(2,805)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	55,821	62,521
Participación a trabajadores	-	1,102
Impuesto a la renta	8,585	9,050
	<u>64,406</u>	<u>72,673</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(642)	6,515
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(6,842)	(15,961)
(Aumento) disminución de inventarios	(1,269)	1,907
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(2,217)	(23,551)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	1,560	(9,962)
	<u>(9,410)</u>	<u>(41,052)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	<u>31,226</u>	<u>28,816</u>



Ing. Alexandra Gudiño
Gerente General

Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora General

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Clínica de Especialidades Médicas y Auxilio PRAXXEL Cía. Ltda., es una compañía responsabilidad limitada que fue constituida mediante escritura pública en marzo 8 de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 196 en marzo de 2001; su domicilio esta situado en la Padre Aguirre 13-18 y Antonio Vega Muñoz Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 25 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; su actividad principal es la de brindar atención y prestar servicios de la salud privados, y particularmente hospitalización, consulta externa y emergencias en las especialidades medicas básicas; la importación de equipos e instrumental, productos e insumos médicos; La investigación científica, para lo cual se organizarán cursos, seminarios; la compañía podra instalar laboratorio, y cualquier otro servicio complementario que permitira la atención completa a los pacientes. Para el cumplimiento de sus fines, podrá realizar todo acto civil o mercantil con terceras personas naturales o jurídicas que directa o indirectamente se relacionen con el objeto social y esté permitido en la ley.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de Clínica de Especialidades Médicas y Auxilio PRAXXEL Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipo médico	10
Instrumental médico	10
Equipo de laboratorio	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Obras en proceso	-

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

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios ordinarios para el número de participaciones.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	5,792	4,373
Bancos	10,930	15,133
Total	16,722	19,506

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de crédito AAA/AAA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	11,410	10,765 *
Compañías relacionadas	4,994	4,770 **
Deudas de funcionarios y trabajadores	44	140
	16,448	15,675
Previsión para cuentas malas	(68)	(68)
Total	16,380	15,607

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Items de Farmacia	95,027	93,757
Total	95,027	93,757

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, dentro del costo de ventas y servicios un monto por USD 249,264 y USD 227,544 corresponden al costo de medicamentos.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron gastos por bajas de inventarios deteriorados.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<u>a. Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a la renta pagado	6,733	7,089
Crédito tributario del impuesto a la renta	1,664	1,852
Crédito tributario IVA	1,001	-
Total	9,398	8,941

<u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	954	-
IVA por pagar	906	2,123
Retenciones en la fuente del IVA	132	-
Impuesto a la renta	8,585	9,050
Total	10,577	11,173

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de deducciones legales	(8,610)	7,347
Participación a trabajadores	-	(1,102)
Utilidad antes de impuestos	(8,610)	6,245
Gastos no deducibles	21,995	22,246
Base imponible	13,385	28,491
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	2,945	6,268
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	8,585	9,050
Impuesto a la renta causado	8,585	9,050
Anticipo del impuesto a la renta	(6,733)	(7,089)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(1,664)	(1,852)
Impuesto a la renta del ejercicio	188	108

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el anticipo del impuesto a la renta como impuesto a la renta de los ejercicios.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Terrenos	200,000	200,000	-
Edificios	478,262	478,262	20
Instalaciones	37,347	37,347	10
Equipo médico	189,268	187,304	10
Instrumental médico	8,108	8,108	10
Equipo de laboratorio	21,570	19,006	10
Muebles y enseres	73,958	73,553	10
Equipo de oficina	53,463	53,463	10
Equipo de computación	17,082	15,493	3
Obras en proceso	16,860	16,860	
	1,095,918	1,089,396	
Depreciación acumulada	(576,183)	(520,362)	
Total	519,735	569,034	

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Equipo médico	Instrumental médico	Equipo de laboratorio	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Obras en proceso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	200,000	478,262	37,347	187,304	8,108	19,006	73,553	53,463	15,493	16,860	1,089,396
Adquisiciones	-	-	-	1,964	-	2,564	405	-	1,589	-	6,522
Saldo a Diciembre 31 de 2017	200,000	478,262	37,347	189,268	8,108	21,570	73,958	53,463	17,082	16,860	1,095,918

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Instalaciones	Equipo médico	Instrumental médico	Equipo de laboratorio	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2016	233,225	24,108	134,373	8,492	4,605	68,433	31,931	15,195	520,362
Depreciación del año	24,756	3,735	18,812	-	1,943	651	5,346	578	55,821
Saldo a Diciembre 31 de 2017	257,981	27,843	153,185	8,492	6,548	69,084	37,277	15,773	576,183

Al 31 de Diciembre de 2017, Edificios por USD 382,092 se encontraban soportando un gravamen hipotecario para garantizar una línea de crédito con el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: pérdidas físicas, daños materiales, rotura de maquinaria, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Vazseguros C.A.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a) Corto plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	61,440	60,075
Cuentas por pagar al IESS	4,667	4,882
Otras cuentas por pagar	5,877	6,437
Total	71,984	71,394

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondo común de socios	39,751	39,751
Total	39,751	39,751

10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

a) Corto plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	30,861	27,488
Total Corto plazo	30,861	27,488

b) Largo plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Locales		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	62,370	89,857
	62,370	89,857
Porción corriente de deuda a largo plazo	(30,861)	(27,488)
Total Largo plazo	31,509	62,369

La institución financiera donde se mantiene el préstamo tiene una calificación de crédito AAA-/AAA y no presenta vencimiento.

* A diciembre 31 de 2017 y 2016, la operación de crédito comercial fue realizada a la tasa anual del 11,23% y 1463 días plazo.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

11. Beneficios sociales

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto plazo

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nominas por pagar	17,675	14,248
Beneficios para cargas sociales	12,252	12,897
Participación a trabajadores	-	1,102
Total	29,927	28,247

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código de trabajo.

b) Largo plazo

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

* A diciembre 31 de 2017 y 2016 la compañía no ha registrado los cálculos del estudio actuarial para beneficios sociales a empleados.

12. Instrumentos financieros

12.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

12.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA-/AAA.

12.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

12.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2017	2016
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	16,722	19,506
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	16,380	15,607
Total		33,102	35,113
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	111,735	111,145
Cuentas por pagar financieras	10	62,370	89,857
Total		174,105	201,002

12.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

13. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017, está representado por 157.483 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Socios	Porcentaje de Participaciones	Domicilio
Abril León George Ramiro	21.28%	Ecuador
Delgado Soto Miguel Ángel	21.28%	Ecuador
Merchán Martínez Edgar Leonardo	21.28%	Ecuador
Rojas Riofrio Ruth Isabel	21.28%	Ecuador
Abril León Eddy	4.25%	Ecuador
Delgado Quintero Paola	4.25%	Ecuador
Vidal Ochoa Eduardo	4.25%	Ecuador
Sarmiento Machuca Medardo	2.13%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

14. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de hospitalización	293,198	316,590
Farmacia	431,475	375,381
Servicios de Laboratorio	118,198	116,047
Otros ingresos	7,525	18,424
Total	850,396	826,442

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

15. Costo de ventas y servicios

A Diciembre 31 de 2015 y 2013 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de farmacia		
Costos de medicamentos	249,264	227,544
Costos de servicios de hospitalización		
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	242,492	234,466
Honorarios y servicios prestados	62,992	23,757
Depreciaciones	49,246	49,112
Suministros e insumos	39,063	40,043
Mantenimiento y reparación de activos	16,633	14,355
Otros costos	10,158	9,504
	420,584	371,237
Costos de laboratorio		
Honorarios y servicios prestados	52,072	58,666
Suministros e insumos	13,623	11,556
Mantenimiento y reparación de activos	235	437
	65,930	70,659
Total	735,778	669,440

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS AUXILIO PRAXXEL CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

16. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	57,683	72,838
Participación a trabajadores	-	1,102
Honorarios	9,013	7,107
Depreciaciones	6,575	13,409
Impuestos, multas y otros similares	12,816	17,370
Mantenimiento y reparaciones	1,961	1,481
Suministros y materiales	2,703	1,251
Servicios varios	-	997
Gastos de gestión	2,558	1,649
Gastos y comisiones bancarios	4,351	4,674
Otros gastos de administración	23,290	16,061
Total	120,950	137,939

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Alexandra Gudiño
Gerente General

Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora General