

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**CON NORMAS NIIF**

correspondientes al periodo  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

---

**El presente documento consta de 2 secciones:**

- *Notas a los Estados Financieros*
- *Estados Financieros*

**CLINMEYD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares americanos)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CLINMEYD S.A., (En adelante “La compañía”)** Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 15 de septiembre de 1999, ante la Notaría Quinta, Dr. Luis Humberto Navas, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de enero de 2000, bajo el No. 061, tomo 131 en la ciudad de Quito - Ecuador.

**Naturaleza y denominación:** **CLINMEYD S.A.,** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

**Objeto Social:** La compañía se dedicará a: la dirección y administración de clínicas y hospitales, el asesoramiento y equipamiento de clínicas y hospitales.

**Plazo y duración:** El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cien años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 12 de enero de 2000.

**Domicilio principal de la compañía:** Quito - Ecuador

**Domicilio Fiscal:** En la ciudad de Quito, Av. de la Prensa N 58-154 y Av. Vaca de Castro, con RUC: 1791712633001

### **Estructura Organizacional y Societaria**

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF completas**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas parcialmente en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

## **2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

## **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

### **3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)**

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo

amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

### **3.3. Inventarios**

Los inventarios son de suministros y materiales para utilización en el giro del negocio.

**Medición inicial.** - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

### **3.5. Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

### 3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos) para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transporte	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original)**. En caso de que aplicare.

### **3.7. Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. **Medición inicial.** - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**Reconocimiento posterior.** – los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**Método de amortización.** – los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

### **3.8. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

### **3.9. PASIVO:**

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

### 3.10. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Se reconoce al inicio y posterior al valor de la factura. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo. Para el caso de las cuentas relacionadas no se ha efectuado el análisis del costo amortizado.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

### 3.11. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción.

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2017, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas, no se fija interés, ni plazo.

<u>Detalle</u>	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>
- Préstamo: Calderón Luis	\$4.561.50	3.184.632,65
- Préstamo: Aguayo Juan	\$16.000,00	
- Préstamo: Grafitext	\$317.504,61	
- Préstamo: Insuworld	\$88.840,92	
- Préstamo: Calmediav	\$50.479,00	
- Préstamo: Prolipa		270.705,09

### 3.12. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

### 3.13. Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

A la fecha de emisión de este informe, no se ha declarado en el Ministerio de Trabajo, las utilidades correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre de 2016.

### 3.14. Impuestos

#### Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%.

### 3.15. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo en otros Resultados integrales.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017.

### 3.16. Patrimonio

#### Capital social:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL, CAPITAL	%
Aguayo Calderón Juan Pablo	400,00	10.000	400,00	0,11%
Calderón Mediavilla Christian Marcel	81.400,00	2.035.000	81.400,00	22,99%
Calderón Mediavilla José Luis	109.400,00	2.735.000	109.400,00	30,90%
Calderón Mediavilla Miguel Alejandro	81.400,00	2.035.000	81.400,00	22,99%
Calderón Mediavilla Xavier Patricio	81.400,00	2.035.000	81.400,00	22,99%
<b>TOTAL</b>	<b>354.000,00</b>	<b>8.850.000</b>	<b>354.000,00</b>	<b>100%</b>

El capital Social se encuentra dividido en 8.850.000 acciones de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar cada una.

### **3.17. Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros.

### **3.18. Reconocimiento de costos**

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

### **3.19. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

### **3.20. Estado de Flujos de Efectivo**

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento. En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### 3.21. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### 3.22. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### 3.23. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

### 3.24. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

**Provisión por cuentas incobrables:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo, en caso de aplicar.

**Provisión por Obsolescencia de Inventarios:** al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor

futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo, en caso de aplicar.

**Impuestos Diferidos:** Al final de cada periodo contable se evaluará el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**Vidas útiles y valores residuales:** al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva, en caso de aplicar.

**Deterioro de activos no corrientes:** la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

#### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de Riesgo**

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

##### **4.2. Riesgos propios y específicos:**

###### **a. Riesgos de tipo de cambios**

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

##### **4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

###### **a. Riesgo de interés**

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

**b. Riesgo de inflación**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**c. Riesgo de inflación liquidez**

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

**5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Caja	9.781,23	3.862,06
	Bancos	12.230,07	100.107,02
	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>22.011,30</b>	<b>103.969,08</b>
	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>		
7	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES</b>	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	3.543.828,72	2.393.165,24
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>3.543.828,72</b>	<b>2.393.165,24</b>
	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>		
8	<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	dic-17	dic-16
	<b>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Locales	477.386,03	-
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>477.386,03</b>	<b>-</b>
	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>		
8	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>	dic-17	dic-16
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	41.465,56	70.677,51
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Del Exterior	-	-
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>	<b>41.465,56</b>	<b>70.677,51</b>
	<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>	<b>518.851,59</b>	<b>70.677,51</b>
	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
9	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	dic-17	dic-16
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	981.112,53	664.388,96
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	493.538,52	386.779,91
	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>1.474.651,05</b>	<b>1.051.168,87</b>
	<b>INVENTARIOS</b>		
10	<b>INVENTARIOS</b>	dic-17	dic-16
	Un resumen de los inventarios es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Mercadería en Transito	92.446,25	92.446,25
	Inventario de Suministros y Materiales	159.395,41	173.233,44
	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>251.841,66</b>	<b>265.679,69</b>

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO** **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	2.200,00	-
Otros-pagos por anticipado	11.151,00	-
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>13.351,00</b>	<b>-</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** **dic-17** **dic-16**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaz	1.192.330,39	23.395,92	1.168.934,47
Muebles y Enseres	594.677,61	15.949,09	578.728,52
Equipo de Computación y Software	150.804,77	12.080,82	138.723,95
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	117.552,50	-	117.552,50
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>2.055.365,27</b>	<b>51.425,83</b>	<b>2.003.939,44</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(698.285,64)	(251.641,49)	(446.644,15)
<b>Total Depreciación Acumulada y Deterioro</b>	<b>(698.285,64)</b>	<b>(251.641,49)</b>	<b>(446.644,15)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>1.357.079,63</b>	<b>303.067,32</b>	<b>1.557.295,29</b>

**13 ACTIVOS INTANGIBLES** **dic-17** **dic-16**

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Otros	37.807,81	34.407,81	3.400,00
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>37.807,81</b>	<b>34.407,81</b>	<b>3.400,00</b>

**14 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	-	85.605,99
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>85.605,99</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

**15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**  
**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES** **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	1.437.997,76	3.529.031,85
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>1.437.997,76</b>	<b>3.529.031,85</b>

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**16 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

**ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO** dic-17                      dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de derecho por pagar loca	6.420,47	-
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>6.420,47</b>	<b>-</b>

**OTRAS RELACIONADAS** dic-17                      dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	3.461.224,28	36.216,39
<b>TOTAL OTRAS RELACIONADAS</b>	<b>3.461.224,28</b>	<b>36.216,39</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>3.467.644,75</b>	<b>36.216,39</b>

**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES** dic-17                      dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADAS</b>		
Tarjeta de Crédito Corporativa	167.314,25	1.572,29
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>	<b>167.314,25</b>	<b>1.572,29</b>

**18 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO** dic-17                      dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	47.215,93	84.670,94
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>47.215,93</b>	<b>84.670,94</b>

**19 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO** dic-17                      dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	16.486,35	67.917,86
Obligaciones con el IESS	40.111,17	149.945,39
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	225.852,83	147.002,50
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>282.450,35</b>	<b>364.865,75</b>

**20 OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-17                      dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	468.747,48	258.229,95
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>468.747,48</b>	<b>258.229,95</b>

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**PASIVOS NO CORRIENTES**

**21 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS**

**ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES** dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, socios, participes por pagar locales	8.000,00	-
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS.</b>	<b>8.000,00</b>	<b>-</b>

**22 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	16.452,00	-
Desahucio	21.019,00	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>37.471,00</b>	<b>-</b>

**PATRIMONIO**

**23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

dic-17 dic-16

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
Calderón Christian	81.400,00	81.400,00
Calderón José Luis	109.400,00	109.400,00
Calderón Patricio	81.400,00	81.400,00
Calderón Miguel	81.400,00	81.400,00
Aguayo Juan Pablo	400,00	400,00
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>354.000,00</b>	<b>354.000,00</b>

**24 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

dic-17 dic-16

Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones		
Calderón Christian	1.193,03	1.193,03
Calderón José Luis	1.193,04	1.193,04
Calderón Patricio	1.193,03	1.193,03
Calderón Miguel	1.193,03	1.193,03
<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>4.772,13</b>	<b>4.772,13</b>

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

25 RESERVAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	32.500,18	32.500,18
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>32.500,18</b>	<b>32.500,18</b>

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

26 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-17	dic-16
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	880.395,38	580.198,43
(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(15.293,19)	(15.293,19)
Utilidad del ejercicio	46.206,74	300.196,95
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>911.308,93</b>	<b>865.102,19</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**

27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>		
Gravadas con tarifa 12% IVA	2.086.328,52	4.404.537,40
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	6.796.367,74	11.025.330,14
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>8.882.696,26</b>	<b>15.429.867,54</b>

28 OTROS INGRESOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GANANCIAS NETAS POR REVERSIONES POR PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Jubilación patronal y desahucio	19.379,00	-
Otros	3.298.394,84	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>3.317.773,84</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12.200.470,10</b>	<b>15.429.867,54</b>

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

29	<b>COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	dic-17	dic-16
	Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	173.233,44	144.277,10
	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	4.933.767,85	7.010.591,67
	(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(159.395,41)	(173.233,44)
	<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	-	-
	Honorarios, profesionales y dietas	3.138.310,88	2.936.461,00
	<b>OTROS GASTOS</b>		
	IVA que se carga al costo o gasto	-	22.837,82
	Otros	-	546.232,09
	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>8.085.916,76</b>	<b>10.487.166,24</b>
30	<b>GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	dic-17	dic-16
	Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.624.105,95	2.270.501,00
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	271.208,35	428.981,00
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	310.363,73	386.071,25
	Honorarios, profesionales y dietas	49.074,70	32.842,80
	Jubilación patronal	35.831,00	-
	Desahucio	21.019,00	-
	Otros	223.964,54	-
	<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	328.433,16	246.128,93
	<b>PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS</b>	-	-
	Pérdida en venta de Activos Relacionadas	-	-
	<b>Pérdida en venta de Activos No relacionadas</b>	113.208,33	-
	<b>OTROS GASTOS</b>		
	Promoción y publicidad	6.263,08	25.601,60
	Transporte	5.544,52	3.963,18
	Consumo de combustible y lubricantes	988,35	591,42
	Gastos de viaje	5.936,20	12.623,37
	Gastos de gestión	5.534,71	11.886,15
	Arrendamiento operativo	48.100,00	20.200,00
	Mantenimiento y reparaciones	210.417,67	183.051,44
	Seguros y reaseguros primas y cesiones	1.095,56	-
	Impuestos contribuciones y otros	180.796,60	21.868,19
	IVA que se carga al costo o gasto	-	8.958,70
	Servicios públicos	168.241,84	121.388,94
	Otros	375.302,75	698.954,03
	<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>3.985.430,04</b>	<b>4.473.612,00</b>

**CLINMEYD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

31 GASTOS NO OPERACIONALES	dic-17	dic-16
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	2.699,64	-
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	16.514,64	16.303,55
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>19.214,28</b>	<b>16.303,55</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>4.004.644,32</b>	<b>4.489.915,55</b>
32 CONCILIACION TRIBUTARIA	dic-17	dic-16
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	109.909,02	452.785,75
(-) Menos ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable menos costos	-	-
(+) Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable	-	-
<b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>109.909,02</b>	<b>452.785,75</b>
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(-) Participación a trabajadores	(16.486,35)	(67.917,86)
(+) Gastos no Deducibles Locales	121.195,19	-
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>214.617,86</b>	<b>384.867,89</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(47.215,93)	(84.670,94)
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>46.206,74</b>	<b>300.196,95</b>
(-) Gasto por Impuesto Diferido	-	-
(+) Ingreso por Impuesto Diferido	-	-
<b>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>46.206,74</b>	<b>300.196,95</b>

  
 Ing. Rosa Obando  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Javier Borja  
 CONTADOR

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	22.011,30	103.969,08
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	3.543.828,72	2.393.165,24
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	518.851,59	70.677,51
Activos por impuestos corrientes	9	1.474.651,05	1.051.168,87
Inventarios	10	251.841,66	265.679,69
Gastos pagados por anticipado	11	13.351,00	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.824.535,32</b>	<b>3.884.660,39</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	12	1.357.079,63	1.557.295,29
Activos Intangibles-neto	13	37.807,81	3.400,00
Otros activos no corrientes	14	-	85.605,99
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.394.887,44</b>	<b>1.646.301,28</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>		<b>7.219.422,76</b>	<b>5.530.961,67</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	15	1.437.997,76	3.529.031,85
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	16	3.467.644,75	36.216,39
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	167.314,25	1.572,29
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	18	47.215,93	84.670,94
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	19	282.450,35	364.865,75
Otros pasivos corrientes	20	468.747,48	258.229,95
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5.871.370,52</b>	<b>4.274.587,17</b>
Suman y pasan....		5.871.370,52	4.274.587,17

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>5.871.370,52</b>	<b>4.274.587,17</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	21	8.000,00	-
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	22	37.471,00	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>45.471,00</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>5.916.841,52</b>	<b>4.274.587,17</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	23	354.000,00	354.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	24	4.772,13	4.772,13
<b>RESERVAS</b>	25		
Reserva Legal		32.500,18	32.500,18
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	26		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		880.395,38	580.198,43
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(15.293,19)	(15.293,19)
Utilidad del ejercicio		46.206,74	300.196,95
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.302.581,24</b>	<b>1.256.374,50</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7.219.422,76</b>	<b>5.530.961,67</b>
		-	-

  
 Ing. Rosa Obando  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Javier Borja  
**CONTADOR**

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	27	8.882.696,26	15.429.867,54
Otros Ingresos	28	3.317.773,84	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>12.200.470,10</b>	<b>15.429.867,54</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	29	8.085.916,76	10.487.166,24
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>4.114.553,34</b>	<b>4.942.701,30</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	30	3.985.430,04	4.473.612,00
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>129.123,30</b>	<b>469.089,30</b>
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	31	19.214,28	16.303,55
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	32	<b>109.909,02</b>	<b>452.785,75</b>
15% Participación a Trabajadores	32	(16.486,35)	(67.917,86)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>93.422,67</b>	<b>384.867,89</b>
Impuesto Causado	32	(47.215,93)	(84.670,94)
<b>(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>46.206,74</b>	<b>300.196,95</b>
<b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>46.206,74</b>	<b>300.196,95</b>

  
 Ing. Rosa Obarjo  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Javier Borja  
**CONTADOR**

CLINMEYD S.A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	601	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			603	604	611	612	614	UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	354.000,00	4.772,13	32.500,18	580.198,43	(15.293,19)	300.196,95				1.256.374,50
<b>MOVIMIENTOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	300.196,95	-	(300.196,95)	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	46.206,74	-	-	46.206,74	46.206,74
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Cambios	-	-	-	(0,00)	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	354.000,00	4.772,13	32.500,18	880.395,38	(15.293,19)	46.206,74				1.302.581,24

  
 Ing. Rosa Orlando  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Javier Bojór  
**CONTADOR**

**CLINMEYD S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

En dólares Americanos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>100.269,87</b>	<b>268.379,62</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	7.732.032,78	13.204.796,40
Otros cobros por actividades de operación	165.741,96	-
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>7.897.774,74</b>	<b>13.204.796,40</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(10.039.089,37)	(12.047.859,12)
Pagos a y por cuenta de empleados	(67.917,86)	(67.917,86)
Otros pagos por actividades de operación	(885.007,26)	(719.665,31)
Intereses pagados	(19.214,28)	(16.303,55)
Impuesto a las ganancias pagados	(84.670,94)	(84.670,94)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.298.394,84	-
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(7.797.504,87)</b>	<b>(12.936.416,78)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	509,61
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(241.425,83)	(831.022,49)
Adquisiciones de Intangibles	(34.407,81)	-
Recibido de la venta de Inversiones no corrientes	85.605,99	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(190.227,65)</b>	<b>(830.512,88)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Dividendos pagados	(0,00)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	8.000,00	55.972,70
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>8.000,00</b>	<b>55.972,70</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(81.957,78)</b>	<b>(506.160,56)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>103.969,08</b>	<b>610.129,64</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>22.011,30</b>	<b>103.969,08</b>
	-0,00	0,00

**CLINMEYD S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

En dólares Americanos

	31/12/2017	31/12/2016
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>109.909,02</b>	<b>452.785,75</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	328.433,16	246.128,93
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	150.679,33	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>479.112,49</b>	<b>246.128,93</b>
	<b>589.021,51</b>	<b>698.914,68</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.150.663,48)	(2.225.071,14)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(885.007,26)	(713.052,99)
(Incremento) disminución en inventarios	13.838,03	(102.956,34)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2.091.034,09)	2.617.157,73
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.624.115,16	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(6.612,32)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(488.751,64)</b>	<b>(430.535,06)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>100.269,87</b>	<b>268.379,62</b>
	<b>0,00</b>	<b>(0,00)</b>

  
 Ing. Rosa Obando  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Javier Borja  
**CONTADOR**