CENAG S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017

MARZO 2018

CENAG S.A.

INDICE

	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 22

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- CENAG S A
BVG	- Bolsa de Valores de Guayaquil
BVQ	- Bolsa de Valores de Quito

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de **CENAG S.A.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENAG S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 22 de marzo de 2017, fue emitido sin salvedades.

2. En nuestra opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENAG S.A.** al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoria se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad en relación con la auditoría de los estados financieros de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de Contabilidad emitido por el IFAC International Federation of Accountants y hemos cumplido las responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

4. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que a nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de la opinión de auditoría al respecto, por lo cual no representan una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista.

   Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

7. 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.

   Además:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 del Grupo.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

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

Otros asuntos

9. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2017 se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario que se emitiría según normativa vigente hasta julio del ejercicio 2018.

Guayaquil, marzo 27 del 2018

NEV Asesores y Negocios S.A
No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNAE-2-728

Sabel Gutiérrez de Vásconez
Representante Legal
No. de Registro: 36680

CENAG S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

ACTIVOS

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	74.089	20.065
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	6	893.692	1.012.226
Inventario	7	124.954	129.072
Activos por impuestos corrientes	8	57.164	43.612
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.099.899**	**1.204.975**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, netos	9	229.807	209.776
Otros activos no corrientes		-	44.018
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**229.807**	**253.794**
TOTAL ACTIVOS		**1.329.706**	**1.458.769**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General

CPA César Ordeñana Vásconez
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	10	485.016	588.621
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	25.600	-
Pasivos por impuestos corrientes	8 y 16	42.180	33.945
Otros pasivos corrientes	12	50.109	38.047
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**602.905**	**660.613**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	13	63.712	45.894
Otros pasivos no corrientes	14	359.520	514.755
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**423.232**	**560.649**
TOTAL PASIVOS		**1.026.137**	**1.221.262**
PATRIMONIO	15		
Capital Social		152.000	152.000
Reservas		4.265	89
Resultados acumulados		81.242	43.659
Resultado del periodo		66.062	41.759
TOTAL PATRIMONIO		**303.569**	**237.507**
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		**1.329.706**	**1.458.769**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Drà. Marina Mafla Torres
Gerente General

CPA César Ordeñana Vásconez
Contador General

CENAG S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	Notas	2017	2016
Ingresos	**16**		
Ingresos Operacionales		2.078.356	1.672.530
Intereses y otros ingresos		590	114
Total ingresos		**2.078.946**	**1.672.644**
Costos			
Costo de producción		986.637	816.431
Costo de mano de obra		574.916	441.642
Costo de administrativo		392.909	323.399
Costo financiero		733	5.410
Total costos		**1.955.195**	**1.586.882**
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**123.751**	**85.762**
Participación de trabajadores	**17**	18.563	12.864
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		**105.188**	**72.898**
Impuesto a la renta	**17**	39.126	31.139
Utilidad neta		**66.062**	**41.759**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General

CPA César Ordeñana Vásconez
Contador General

CENAG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Valores expresados en dólares americanos

	Capital Pagado (nota 15)	Reserva Legal (nota 15)	Resultados Acumulados (nota 15)	Resultado del Periodo	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	152.000	-	42.854	894	195.748
Transferencia de resultados	-	-	894	(894)	-
Apropiación de reserva legal	-	89	(89)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	41.759	41.759
Saldos al 31 de diciembre de 2016	152.000	89	43.659	41.759	237.507
Transferencia de resultados	**-**	**-**	**41.759**	**(41.759)**	**-**
Apropiación de reserva legal	**-**	**4.176**	**(4.176)**	**-**	**-**
Utilidad neta	**-**	**-**	**-**	**66.062**	**66.062**
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**151.000**	**4.265**	**81.242**	**66.062**	**303.569**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General

CPA César Ordeñana Vásconez
Contador General

ngv

CENAG S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	66.062	41.759
AJUSTES POR:		
Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	57.689	44.003
Depreciaciones y provisiones	24.220	24.775
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	118.135	(449.506)
Aumento / Disminución en Inventarios	4.118	(81.877)
Aumento / Disminución en Activos Impuestos corrientes	(13.552)	(18.082)
Aumento / Disminución en Otros activos no corrientes	44.018	88.033
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	(103.605)	239.557
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	(30.891)	(8.424)
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	17.818	8.538
Aumento / Disminución en Otros pasivos	(6.502)	171.923
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	(155.235)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**22.675**	**104.702**
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(44.251)	(13.558)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(44.251)**	**(13.558)**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	25.600	-
Préstamos pagados	-	(50.966)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**25.600**	**(50.966)**
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	4.024	(3.825)
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	20.065	23.890
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**24.089**	**20.065**

Las notas explicativas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General

CPA César Ordeñana Vásconez
Contador General

CENAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Valores expresados en dólares americanos

1. Identificación y actividad económica

CENAG S.A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 19 de septiembre de 2008 mediante resolución emitida el 21 de octubre de 2008 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

La actividad principal de la compañía es el diagnóstico y tratamiento de enfermedades renales en general y prestar servicios de diálisis, como también ofrecer servicios de diagnóstico, imágenes, tratamiento y cirugías.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que

no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo, los activos biológicos y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Activos Financieros

Las inversiones de renta fija se valoran al costo de adquisición; por otro lado, las correspondientes a renta variable se miden al valor de mercado.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.4 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de

un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	**Años**
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.5 Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias 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.

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio

neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente
Representa el Impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 22%.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) Riesgo de precios.
La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas cuando están disponibles y en algunos casos, referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(iii) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

(iv) Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera tal, que se pueda equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la misma con la efectividad general de costos.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2017	2016
Caja	500	500
Bancos	23.589	19.565
Total	**24.089**	**20.065**

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista en bancos locales.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Clientes	344.400	844.463
Empleados	3.383	1.727
Ingresos diferidos	359.520	514.755
Pagos por anticipado	186.389	166.036
Total	**893.692**	**1.012.226**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas con crédito y sin interés.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2017	2016
Medicamentos	124.954	129.072
Total	**124.954**	**129.072**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las mercaderías se componen principalmente de insumos y medicinas.

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	57.164	43.612
Total	**57.164**	43.612

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2016 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2017	2016
Retenciones en la fuente de IVA	551	727
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	2.503	2.079
Impuesto a la renta por pagar	39.126	31.139
Total	**42.180**	**33.945**

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Terreno	45.000	45.000
Instalaciones	150.563	150.563
Muebles y Enseres	55.771	35.201
Equipos de Oficina	2.952	1.852
Equipos de Computación	8.292	2.348
Otras Propiedades, plantas y equipos	34.799	18.162
Subtotal costo	**297.377**	**253.126**
(-) Depreciación acumulada	(67.570)	(43.350)
Total	**229.807**	**209.776**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Terreno	45.000	-	-	45.000
Instalaciones	150.563	-	-	150.563
Muebles y Enseres	35.201	20.570	-	55.771
Equipos de Oficina	1.852	1.100	-	2.952
Equipos de Computación	2.348	5.944	-	8.292
Otras Propiedades, plantas	18.162	16.637	-	34.799
Total	**253.126**	**44.251**	**-**	**297.377**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2016 se registró de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-2015	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2016
Terreno	45.000	-	-	45.000
Instalaciones	150.563	-	-	150.563
Muebles y Enseres	22.673	12.528	-	35.201
Equipos de Oficina	24.627	-	(22.775)	1.852
Equipos de Computación	1.508	1.030	(190)	2.348
Otras Propiedades, plantas	18.162	-	-	18.162
Total	**262.533**	**13.558**	**(22.965)**	**253.126**

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagares como sigue:

	2017	2016
Proveedores	355.750	461.285
Compañías relacionadas	92.050	88.083
Dividendos por pagar accionistas	12.602	15.457
Préstamos accionistas	-	12.289
Obligaciones con el IESS	23.540	9.691
Diners Club del Ecuador	1.074	1.223
Visa Banco Pichincha	-	593
Total	**485.016**	**588.621**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

11. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2016
Banco Pichincha	
Préstamo por USD$25.600, tasa de interés fija efectiva anual del 10.21%, plazo 12 cuotas mensuales, emitido el 15 de diciembre de 2017.	25.600
Obligaciones a corto plazo	25.600
Total obligaciones	**25.600**

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2017
2018	25.600
Total	**25.600**

12. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2017	2016
Décimo Tercer sueldo	3.141	2.646
Décimo Cuarto sueldo	11.415	8.513
Vacaciones	12.851	12.432
Fondo de Rerserva	3.550	1.592
Sueldos por pagar	589	-
Participación de trabajadores	18.563	12.864
Total	**50.109**	**38.047**

13. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2015 es el siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	37.517	29.751
Bonificación por desahucio	26.195	16.143
Total	**63.712**	**45.894**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez 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. 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.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2017, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD$. 375 (USD$. 366 en el 2016), b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

14. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de otros pasivos no corrientes como sigue:

	2017	2016
Pasivos por ingresos diferidos	359.520	514.755
Total	**359.520**	**514.755**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta otros pasivos no corrientes corresponden a servicios realizados a pacientes pendientes de facturar.

15. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social pagado está compuesto por 152.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US$		% Participación	
	2017	2016		2017	2016	2017	2016
Serrano Figueroa Luis Alberto	**38.950**	77.900	1.00	**38.950**	77.900	**25,63%**	51,25%
Buenaire Ruiz Angela	**38.950**	-	1.00	**38.950**	-	**25,63%**	0,00%
Cantos Cevallos Luis Alberto	**30.210**	30.210	1.00	**30.210**	30.210	**19,88%**	19,88%
Mafla Torres Marina Elva	**20.330**	20.330	1.00	**20.330**	20.330	**13,38%**	13,38%
Serrano Valdivieso Fandes	**11.780**	11.780	1.00	**11.780**	11.780	**7,75%**	7,75%
Serrano Valdivieso Iskra	**11.780**	11.780	1.00	**11.780**	11.780	**7,75%**	7,75%
Total	**152.000**	152.000		**152.000**	152.000	**100.00%**	100.00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Para el periodo en revisión, se autorizó la apropiación para reserva legal de USD$4.176.

16. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2017	2016
Servicios	2.407.348	1.672.384
Bienes	88	146
Otros ingresos ordinarios	536	1
Intereses y otros ingresos	590	114
Descuento en ventas	(329.616)	(1)
Total	**2.078.946**	**1.672.644**

17. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	123.751	85.762
Participación de trabajadores en utilidades	(18.563)	(12.864)
	105.188	72.898
Más: gastos no deducibles	72.660	68.645
Utilidad Gravable	**177.848**	141.543
Impuesto a la renta	**39.126**	31.139
Tasa impositiva efectiva	**31,62%**	**36,31%**

18. Contingencia

A la fecha de emisión de este Informe, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2017 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier Impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas puesto que la compañía al momento se encuentra en una etapa de inactividad que es propia del giro de negocio.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.