

CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2016 y un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA**, al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el capital contable y los cambios en la situación financiera, por el año terminado en esa fecha de conformidad a las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera (NIC–NIIF para PYMES).

Párrafo de Énfasis

Nos es pertinente informar que la compañía después de haber emitido nuestro dictamen procedió a realizar ajustes tributarios al 31 diciembre de 2015, el cual tiene aplicación directa en relación a los resultados al cierre del ejercicio, motivo por el cual el saldo inicial del período 2016 difiere con los valores presentado en nuestro examen.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Responsabilidad del auditor

Una auditoría, implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA**, Para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA**, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría, contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Adicional:

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

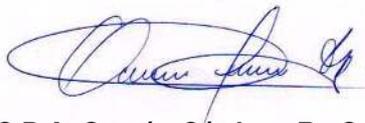
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.



C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

Guayaquil, Ecuador
Mayo 15, 2017

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	107.974,59	416,24
Activos Financieros	C	1.329.498,70	2.101.894,32
Inventarios	E	54.040,33	98.727,54
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	2.336,01	80.413,46
Activos por Impuestos Corrientes	H	578.186,05	516.008,87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.072.035,68	2.797.460,43
Propiedades, Planta y Equipo	K	702.360,15	514.727,84
Otros Activos No Corrientes	Q	172.886,17	207.463,39
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	2.947.282,00	3.519.651,66
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA US\$	457.243,75	0,00
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	296.989,16	1.151.564,72
Otras Obligaciones	DD	206.458,48	344.214,72
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		960.691,39	1.495.779,44
Pasivos a Largo Plazo	JJ	1.699.643,33	1.938.244,05
TOTAL PASIVO	US\$	2.660.334,72	3.434.023,49
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	LL US\$	100.000,00	50.600,00
Reserva Legal		3.502,81	772,97
Utilidades Acumuladas		31.525,36	6.956,76
Utilidad del Ejercicio		151.919,11	27.298,43
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	286.947,28	85.628,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	2.947.282,00	3.519.651,65

Ver notas a los Estados Financieros

CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas Locales	<u>3.062.750,79</u>	<u>4.216.266,17</u>
TOTAL INGRESOS	US\$ 3.062.750,79	4.216.266,17
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
(-) Costos de Venta	123.972,77	255.966,63
(-) Gastos de Administración	2.382.769,64	3.657.854,97
(-) Gastos de Ventas	3.630,00	3.087,60
(-) Gastos Financieros	<u>7.243,75</u>	<u>621,33</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 2.517.616,16	3.917.530,53
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
(+) Otros Ingresos	19.485,05	1.804,91
(-) Otros Egresos	<u>265.784,71</u>	<u>230.239,35</u>
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	US\$ -246.299,66	-228.434,44
(UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	US\$ 298.834,97	70.301,20
(-) 15% Participación Trabajadores	44.825,25	10.545,18
(-) 22% Impuesto a la Renta	<u>102.090,62</u>	<u>32.457,59</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ <u>151.919,11</u>	<u>27.298,43</u>

(*) Ver conciliación tributaria numeral 3.4

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA. Auditores Externos Independientes

CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2016	50.600,00	772,97	6.956,76	27.298,44	85.628,17
Aportación al Capital social en el ejercicio, pagado por accionista	49.400,00				49.400,00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio 2015 a Utilidades Acumuladas			27.298,44	-27.298,44	0,00
Reserva Legal del ejercicio económico 2015		2.729,84	-2.729,84		0,00
Utilidad del Ejercicio al 31 de diciembre de 2016				151.919,11	151.919,11
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	100.000,00	3.502,81	31.525,36	151.919,11	286.947,28
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	50.600,00	772,97	6.956,76	27.298,44	85.628,17

NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social.

Ver notas a los Estados Financieros

CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2016	2015
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	3.574.806,23	2.779.327,36
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	<u>-3.685.519,55</u>	<u>-3.863.863,04</u>
TOTAL	-110.713,32	-1.084.535,68
(+) Otros Ingresos	19.485,05	1.804,91
(-) Otros Egresos	<u>265.784,71</u>	<u>241.639,35</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACION	-357.012,98	-1.324.370,12
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
(-) Compra de Propiedades, Planta y Equipo	<u>260.715,45</u>	<u>361.265,61</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	-260.715,45	-361.265,61
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aportación en efectivo para aumento de capital	49.400,00	25.000,00
Obligaciones Bancarias	457.243,75	0,00
Pasivo a Largo Plazo	<u>-238.600,72</u>	<u>1.605.176,34</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	725.286,78	1.630.176,34
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	107.558,35	-55.459,39
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	416,24	55.875,63
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	107.974,59	416,24

Ver notas a los Estados Financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2.	Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para las PYMES	1
2.1	Bases de la transición a las NIIF para las PYMES	2
2.1.1	Aplicación NIIF para las PYMES	2
3.	Políticas contables	2
3.1	Base para la preparación de los estados financieros	2
3.2	Activos Financieros	2
3.3	Cuentas y Documentos por Cobrar	4
3.4	Impuesto a la Renta y Participaciones	5
3.5	Propiedades, Planta y Equipo.	6
3.6	Inventarios.....	7
3.7	Pasivos financieros.....	7
3.8	Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles	9
3.9	Beneficios a los Empleados	10
3.10	Provisiones	10
4.1	Reconocimiento de Ingresos	10
4.2	Reconocimiento de Costos y Gastos	11
4.3	Gestión de Riesgos.....	11
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	12
C)	Activos Financieros	13
E)	Inventarios	14
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados	14
H)	Activos por Impuestos Corrientes	14
K)	Propiedades, Planta y Equipo	15
Q)	Otros Activos No Corrientes	15
AA)	Obligaciones Bancarias y Financieras	16
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar	16
DD)	Otras Obligaciones	17
JJ)	Pasivos a Largo Plazo	18
LL)	Capital Social	18
	Capital Social.....	19
	Reserva Legal	19
	Reserva Facultativa.....	19
	Utilidades Acumuladas.....	19
	Utilidad del Ejercicio.....	19
	Hechos a Informar	19
	Hechos Subsecuentes.....	19

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Milagro, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA** el 20 de julio de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de septiembre de 2011 bajo el número de inscripción 472 tomo 6 de fojas 2793 a 2812.- Según resolución No. SC.IJ.DJC.G.11.0004808 de la Superintendencia de Compañía fecha 30 de agosto de 2011

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como principal actividad la relacionadas en clínicas con servicio de alojamiento cuya función es la atención de pacientes internos que se realizan bajo la supervisión directa de médicos y comprende servicios de personal médico y paramédico; podrá realizar por cuenta propia y/o de terceros y/o asociada a terceros las siguientes actividades: instalación y explotación de establecimientos asistenciales, sanatorios y clínicas médicas quirúrgicas y de reposo, así como la atención de enfermos y/o internados; así como también se dedicara a realizar rayos X, ecografías, electrocardiogramas; y toda clase de exámenes, diagnósticos invasivos y no invasivos, realización de estudios e investigaciones científicas, fabricación y comercialización, importación y exportación de productos químicos y farmacéuticos; aparatos e instrumentos médico quirúrgico, ortopédico, odontológico, y otros elementos que se destinen al uso y práctica de la medicina, podrá a través de terceros formar convenios con instituciones públicas o privadas sobre prestación de servicios relacionados con la clínica. Entre otros estipulados en el capítulo segundo objetivo de la escritura de constitución de la compañía.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2016, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 100.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólares cada una este es aportado por los accionistas.

AUMENTO CAPITAL SOCIAL, La compañía el 1 de octubre de 2014 procede mediante escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto, a la suscripción del valor de US\$ 99.200,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, monto por el cual se suscribe acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una, escritura que se inscribe en el Registro Mercantil tomo 21 fojas 10100 a 10111 con numero de inscripción 959 con fecha 23 de octubre de 2014.- El capital autorizado por la Superintendencia de Compañía es de US\$ 100.000,00 dólares, con un capital suscrito y pagado por los accionistas al cierre del período 2016 de US\$ 49.400,00 dólares.

2. Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF para las PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

2.1 Bases de la transición a las NIIF para las PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES). La compañía ha aplicado NIIF para las PYMES 1 al preparar sus estados Financieros.

2.1.1 Aplicación NIIF para las PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, preparo sus estados financieros de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para las PYMES por la compañía es el 1 de enero de 2012.

La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la Republica de Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar varias y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y es el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA

<u>Conciliación Tributaria</u>	2016
Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$ 298.834,97
(-) 15% Participación trabajadores	<u>44.825,25</u>
Base imponible	254.009,72
(+) Gastos no deducibles	(*) <u>210.038,54</u>
Utilidad Gravable	US\$ 464.048,26
22% Impuesto a la renta causado	102.090,62
(-) Anticipo determinado período corriente	<u>28.469,95</u>
Impuesto a la renta causado	102.090,62
(-) Retenciones en la fuente del período	56.713,31
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>51.418,60</u>
Saldo a favor del contribuyente	US\$ <u>6.041,29</u>

(*) Valor por concepto de gastos pagados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas por retraso en el pago al SRI, glosas, intereses y multas por el retraso en el pago al IESS; como lo establece la normativa tributaria (L.O.R.T.I)

3.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento.

El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	Años
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida el rubro e propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados año 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

3.8 Reconocimiento de Depreciación, Amortización y Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo y Activo Intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las perdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.9 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 ó más años de servicios consecutivos

3.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.1 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

4.2 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

4.3 Gestión de Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

La administración de riesgos, está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar la magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito, surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla, nunca desaparece, esto, por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negociación de la compañía, para reducirlo, cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera, que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

**CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2016	2015
<u>Caja</u>		
Caja General	1.753,00	223,00
US\$	1.753,00	223,00
<u>Bancos</u>		
Pichincha Cta.Cte. 2100112161	0,00	21,73
Pichincha Cta.Aho. 2202436500	147,73	30,02
Solidario Cta.Aho. 5927001227429	0,00	30,50
Bolivariano Cta.Aho. 881122055	106.073,86	110,99
US\$	106.221,59	193,24
US\$	107.974,59	416,24

(*) Nota: La cuenta corriente de la compañía durante el periodo 2016 no tiene movimiento. Cabe recalcar que las cuentas fueron cerradas a inicio del ejercicio económico 2016; por decisión de la gerencia los pagos se realizan mediante transferencia bancaria de la cuenta de ahorro y en efectivo, valores menores mediante Caja General, considerando lo estipulado en las políticas contables y lo que expresa la normativa tributaria.

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS		2016	2015
Cientes Locales	(1)	784.654,03	1.296.709,47
Préstamos a Empleados	(2)	27.733,56	7.178,97
Deudores Varios	(3)	0,00	798.005,88
Inversiones Financieras Locales	(4)	500.000,00	0,00
Intereses por Cobrar		17.111,11	0,00
	US\$	1.329.498,70	2.101.894,32

(1) Clientes Locales

Coordinación Zonal 8 Salud		568.404,52	1.304.858,27
Instituto de Seguridad Social Fuerzas Armada ISSFA		5.993,29	0,00
Servicio Público para Pago de Accidentes de Tránsito-SOAT		210.256,22	0,00
Nesec S.A.		0,00	4.804,96
Ecuasanita S.A.		0,00	144,32
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(a)	0,00	13.098,08
	US\$	784.654,03	1.296.709,47

(a) Nota: La compañía al cierre del ejercicio económico 2016; no registra una Provisión por Cuentas Incobrables, por los crédito otorgados a sus clientes: según la administración los saldos pendientes de cobro al cierre están respaldados por contratos de servicios, por los que su porcentaje de incobrabilidad es bajo.

(2) Préstamos Empleados

Empleados Operativo		783,36	802,97
Empleados Administrativos		26.950,20	6.376,00
	US\$	27.733,56	7.178,97

(3) Deudores Varios

ISSFA		0,00	5.043,17
SPPAT-SOAT		0,00	213.157,04
Coordinación Zonal 8 Salud		0,00	579.805,67
	US\$	0,00	798.005,88

(4) Inversiones Financieras Locales

Inversión Temporal

Banco Bolivariano	(a)	500.000,00	0,00
	US\$	500.000,00	0,00

(a) Certificado de depósito a plazo del Banco Bolivariano No. 08801DPV007314-2, por el monto de US\$ 500.000,00 a 367 días plazo, con la tasa de interés nominal de 7% fecha de inicio 08 de julio de 2016 y vencimiento 10 de julio de 2017.

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	2016	2015
Insumos	21.700,32	38.273,51
Medicamentos	32.340,01	60.454,03
	US\$ 54.040,33	98.727,54

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2016	2015
Anticipos Proveedores	(1) 2.336,01	80.413,46
	US\$ 2.336,01	80.413,46

(1) Anticipos Proveedores

Hermida Rivera Emma	525,01	0,00
Muzzio Molina Miguel	780,00	0,00
Bruque José	1.031,00	0,00
Mario Chiong	0,00	1.246,40
González Bergery Addis	0,00	1.100,00
Reyes Corona Leonardo	0,00	1.850,00
Herminia Romero Carmen	0,00	500,00
Equimecsa	0,00	67.717,06
Boetty	0,00	8.000,00
	US\$ 2.336,01	80.413,46

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016	2015
Retenciones en la Fuente	(1) 6.041,29	83.876,19
Crédito tributario I.V.A.	(2) 571.993,01	432.007,75
Retención IVA	(3) 151,75	124,93
	US\$ 578.186,05	516.008,87

(1) Retenciones en la Fuente

Retenciones fuente clientes	(a) 6.041,29	82.192,66
Retenciones fuente años anteriores	0,00	1.683,53
	US\$ 6.041,29	83.876,19

(a) Nota: La compañía para el periodo fiscal 2016 reflejo una retención fuente en ventas de US\$ 56.713,31 dólares, con relación al pago del impuesto a la renta, aplica los asientos por la liquidación del impuesto por pagar; en el ejercicio contable al cierre concilia estos valores (Ver Conciliación Tributaria numeral 3.4)

(2) Crédito Tributario IVA

12% IVA Compras	571.993,01	432.007,75
	US\$ 571.993,01	432.007,75

(3) Retención IVA

30% período corriente	3,51	0,00
70% período corriente	24,75	0,00
30% período 2015	0,42	1,86
30% años anteriores	123,07	123,07
	<u>123,07</u>	<u>123,07</u>
US\$	151,75	124,93

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

**CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

<u>COSTO</u>	Saldo al 01/01/2016	Compras ó Adiciones	Ventas ó Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2016
Construcciones en Curso	0,00	0,00	0,00	0,00
Instalaciones	89.472,67	0,00	0,00	89.472,67
Maquinarias y Equipos Médicos	439.258,63	260.715,45	0,00	699.974,08
Muebles y Enseres	49.577,66	0,00	0,00	49.577,66
Equipos de Oficina	3.134,04	0,00	0,00	3.134,04
Equipos de Computación	29.852,87	0,00	0,00	29.852,87
Vehículos	13.839,29	0,00	0,00	13.839,29
TOTAL COSTOS	625.135,16	260.715,45	0,00	885.850,61
<u>DEPRECIACION</u>				
(-) Instalaciones	5.962,31	8.947,32	0,00	14.909,63
(-) Maquinarias y Equipos Médicos	50.698,54	54.494,78	0,00	105.193,32
(-) Muebles y Enseres	17.802,85	4.957,92	0,00	22.760,77
(-) Equipos de Oficina	463,01	313,32	0,00	776,33
(-) Equipos de Computación	25.909,21	1.602,00	0,00	27.511,21
(-) Vehículos	9.571,40	2.767,80	0,00	12.339,20
TOTAL DEPRECIACION	110.407,32	73.083,14	0,00	183.490,46
TOTAL ACTIVO FIJO	514.727,84	187.632,31	0,00	702.360,15

Q) Otros Activos No Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2016	2015
<u>Otros Activos</u>		
Obras en Proceso-Remodelaciones	(*) 345.771,97	345.771,99
(-) Amortización	172.885,80	138.308,60
US\$	<u>172.886,17</u>	<u>207.463,39</u>

(*) Nota: Corresponde a las remodelaciones y adecuaciones a las instalaciones, necesarias para su operatividad efectuada a la estructura como son los quirófanos y diferentes salas; las que se amortizan a un diez por ciento anual, de acuerdo a lo estipulado en la norma contable. Considerando que la compañía, no es propietaria del Edificio.

AA) Obligaciones Bancarias y Financieras

La composición de obligaciones bancarias y financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	2016	2015
<u>Instituciones Financieras Locales</u>		
Bolivariano	457.243,75	0,00
US\$	<u>457.243,75</u>	<u>0,00</u>

(*) Préstamo bancario del Banco Bolivariano Op. 0881122055, por el monto de US\$ 450.000,00 a 251 días plazo a la tasa de interés efectiva de 9,78% mensual, fecha de inicio 01 de noviembre de 2016 y vencimiento 10 de julio de 2017

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2016	2015
Proveedores Locales	(1) 93.801,16	802.801,66
Acreedores Varios	(2) 203.188,00	345.010,00
Otras Provisiones	(3) 0,00	3.753,06
US\$	<u>296.989,16</u>	<u>1.151.564,72</u>

(1) Proveedores Locales

Arthros Corp S.A.	6.423,71	10.517,04
Boetty S.A.	5.000,00	0,00
Brandmedical Ecuador S.A.	20.071,42	27.071,42
Centro Medico Orhopedic Store	5.308,22	35.308,32
Dario Restrepo	0,00	123.783,71
Dirfarhospi S.A.	0,00	69.624,28
Distribuidora Arrellano Macías	0,00	22.277,61
Ecuaquimica S.A.	0,00	10.000,00
Granja Ochoa Luis	0,00	10.157,85
Importrauma	0,00	46.181,85
Insumos Nathaly "Cubano"	0,00	57.299,31
Medifarma	0,00	11.290,81
Meditop S.A.	0,00	12.989,44
Nalex	15.000,00	27.245,48
Nocar	5.685,20	25.685,20
Perfectech	0,00	54.894,65
Prolandcorp	8.020,71	17.739,68
Telworking S.A.	0,00	86.855,71
Zoldan Corporeishon Cia. Ltda.	0,00	21.994,45
Proveedores con saldos menores a US\$ 5.000	28.291,90	131.884,85
US\$	<u>93.801,16</u>	<u>802.801,66</u>

(2) Acreedores Varios

Antonio Yoong Quinto	8.000,00	0,00
María Vaca Coronel	0,00	25.000,00
William Plua Marcillo	0,00	25.000,00
Enma Hermida Rivera	0,00	30.000,00
Carlos Rodan Negrete	65.000,00	60.000,00
María Vargas Andrade	35.000,00	50.000,00
José Manzano Mendoza	0,00	12.000,00
Carlos Enrique Solis	50.000,00	50.000,00
Alberto Nuques Martínez	10.000,00	20.000,00
Angel Alvarado Lema	27.500,00	37.500,00
Leonel Bastidas Vaca	7.500,00	28.510,00
Acreedores con saldos menores a US\$ 5.000	188,00	7.000,00
US\$	203.188,00	345.010,00

(3) Otras Provisiones

Cenel EP	0,00	2.931,68
G.A.D. Municipal de Milagro	0,00	821,38
US\$	0,00	3.753,06

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES		2016	2015
Con la Administración Tributaria	(1)	123.076,82	82.279,23
Obligaciones con el IESS	(2)	10.246,08	66.648,89
Obligaciones con el Empleado	(3)	73.135,58	195.286,60
US\$		206.458,48	344.214,72

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	(a)	18.857,23	47.593,45
Retención I.V.A.	(b)	2.128,97	6.569,43
Impuesto a la Renta Compañía	(*)	102.090,62	28.116,35
US\$		123.076,82	82.279,23

() De acuerdo a la Ley de Régimen Tributaria Interna, la tarifa para aplicar impuesto a la renta es del 22% para este periodo 2016, de acuerdo a la administración tributaria S.R.I.*

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes	3.457,69	22.885,56
1% Publicidad y Comunicación	6,00	30,88
10% Honorarios Profesionales	8.228,56	15.064,51
2% Liquidación de compras	0,00	83,58
2% Otras retenciones	0,00	915,98
8% Arriendo inmuebles	1.311,30	3.221,66
8% Predomina la mano de obra	0,00	585,56
Impuesto renta relación dependencia	5.853,68	4.805,72
US\$	18.857,23	47.593,45

(b) Retención I.V.A.

30% Retención	756,20	2.096,13
70% Retención	3,92	138,63
100% Bienes y Servicios	1.368,85	4.334,67
	US\$ 2.128,97	6.569,43

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	4.008,82	26.803,85
Aporte Individual	3.397,55	22.718,14
IECE-SETEC	359,53	2.405,32
Préstamos Hipotecarios	1.934,37	9.646,82
Prestamos Quirografario	545,81	5.074,76
	US\$ 10.246,08	66.648,89

(3) Obligaciones con el Empleado

Nomina por Pagar	0,00	97.248,94
Décimo Tercer Sueldo	2.996,10	41.459,85
Décimo Cuarto Sueldo	11.968,20	19.993,77
Vacaciones	8.016,09	12.606,79
Fondo de Reserva	1.460,22	7.490,13
Beneficios por pagar	3.869,72	5.941,94
15% Participación Utilidades	(*) 44.825,25	10.545,18
	US\$ 73.135,58	195.286,60

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de Utilidad antes de impuesto a la renta.

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO	2016	2015
Cuentas por Pagar	(*) 1.699.643,33	1.938.244,05
	US\$ 1.699.643,33	1.938.244,05

(*) Nota: Saldo pendiente de cancelar al cierre de período a Z&U Med Cia. Ltda., proveedor de equipos médicos, material de osteosíntesis y prótesis a largo plazo, por insumos otorgado por tercero, para las operación de la clínica, que no genera gastos de intereses por este concepto.

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Alvarado Sánchez Gabriela Argentina	96.400	1,00	96,40%	96.400,00
Castañeda Sánchez Pedro Ernesto	3.204	1,00	3,20%	3.204,00
Chilan Castro Cinthya Elizabeth	396	1,00	0,40%	396,00
Total	100.000		100%	100.000,00

Capital Social

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la compañía anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

La compañía con fecha 1 de octubre de 2014 presenta una escritura pública de aumento de capital y reforma de estatuto social en su artículo tercero literal C por el monto de US\$ 100.000,00 según lo establecido en el acta de junta general extraordinaria de accionista con fecha 15 de julio de 2014; al cierre del ejercicio contable la compañía presenta el pago en efectivo del capital suscrito y no pagado de US\$ 49.400,00 dólares por parte de la accionista Gabriela Alvarado Sánchez por US\$ 46.259,00 dólares y por el accionista Pedro Castañeda Sánchez el valor de US\$ 3.141,00 dólares.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Reserva Facultativa

Son valores retenidos de las utilidades liquidas del ejercicio económico por decisión de la junta general de socios o accionistas, con el fin de cumplir con un objetivo específico y por un tiempo limitado. Por lo dicho, este tipo de reservas se constituye por decisión mayoritaria de junta general con relación a las utilidades del ejercicio presente.

Utilidades Acumuladas

Las utilidades retenidas no se han capitalizado o distribuido a los accionistas, contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo; las que son conservadas y forman parte del Patrimonio contable.

Utilidad del Ejercicio

Se registra el saldo de las utilidades del período después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Hechos a Informar

La compañía **CLINICA SANTA INES S.A. CLISAISA**, para presentar nuestro examen y dictamen de auditor nos facilita estados financieros definitivos, aprobados por la Administración y Accionistas con fecha 8 de mayo de 2017.

Cabe recalcar que para elaboración del informe de auditoría externa, se consideró como saldo final, los valores de los estados financieros que cambiaron en el períodos 2015; de acuerdo a la sustitutiva presentada con fecha 8 diciembre de 2016 como saldo final del ejercicio 2015.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (15 de mayo de 2017), por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.