

**COMPAÑÍA ANÓNIMA CLÍNICA
GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.
 Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados Integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2967633 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
 Av. 9 de Octubre 191 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2266814 • E-mail pkfinfo@pkfecuador.com
 Av. República de El Salvador 636 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. En las otras Firmas Miembro de Firmas asociadas en la red PKF International Limited sus miembros no tienen delegación alguna por el trabajo o responsabilidad que PKFECUADOR & Co. presta a sus clientes.



Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtenimos un entendimiento 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.
 - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento implique la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKF Ecuador S.A.
22 de mayo de 2018
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en US\$Dólares)

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|-------------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G) | 326,607 | 418,184 |
| Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H) | 1,785,111 | 7,391,353 |
| Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Y) | 1,166,640 | 455,095 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I) | 3,147,827 | |
| Inventarios (Nota J) | 428,564 | 397,489 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 3,932 | |
| Activos por impuestos corrientes (Nota K) | 812,891 | 888,206 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 7,671,372 | 9,530,327 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Propiedades y equipos (Nota L) | 4,928,310 | 4,354,614 |
| Activo intangible | 5,357 | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 4,933,667 | 4,354,614 |
| TOTAL ACTIVOS | 12,605,039 | 13,884,941 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M) | 1,883,673 | 5,307,694 |
| Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y) | 2,611,700 | |
| Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N) | 345,687 | |
| Anticipos de clientes (Nota O) | 481,887 | 69,101 |
| Otras obligaciones corrientes (Nota P) | 1,209,476 | 462,783 |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota Q) | 847,819 | 227,308 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 7,380,342 | 6,067,876 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota Q) | 718,781 | 569,100 |
| Provisiones por beneficios a empleados (Nota R) | 2,070,883 | 1,276,546 |
| Impuestos diferidos | | 40,590 |
| Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y) | 234,547 | 2,860,801 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 3,024,211 | 4,747,043 |
| PATRIMONIO (Nota S) | | |
| Capital social | 20,000 | 20,000 |
| Reserva legal | 23,887 | 23,827 |
| Reserva facultativa | 51,172 | 51,172 |
| Reserva de capital | 198,245 | 198,245 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción NIF primera vez | 208,816 | 208,616 |
| Superávit por revaluación de propiedades | 988,594 | 988,594 |
| Otros resultados integrales | (781,277) | |
| Resultados acumulados | 1,511,449 | 1,804,699 |
| TOTAL PATRIMONIO | 2,200,488 | 3,075,012 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 12,605,039 | 13,884,941 |


Dr. Roberto Gilbert Fábres Cordero
Gerente General


Bolívar Gámez B.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|--|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota T) | 14,259,953 | 13,576,334 |
| COSTO DE VENTAS (Nota U) | 13,017,385 | 9,280,903 |
| UTILIDAD BRUTA | 1,242,568 | 3,690,431 |
| OTROS INGRESOS (Nota V) | 2,791,547 | 26,284 |
| GASTOS | | |
| Gastos de administración (Nota W) | 3,767,725 | 3,558,893 |
| Gastos financieros | 176,330 | 87,353 |
| Otros gastos | 12,172 | |
| | <u>3,956,227</u> | <u>3,646,246</u> |
| UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA | 77,888 | 70,449 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X) | 11,883 | 10,667 |
| Impuesto a la renta (Nota X) | 75,455 | 130,316 |
| Pasivo por impuesto a la renta diferido | 40,596 | 75,009 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>31,346</u> | <u>4,573</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Pérdidas actuariales por jubilación patronal (Nota N) | (781,277) | |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | <u>(749,931)</u> | <u>4,573</u> |



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General



Bolívar Cabezas B
Contador General

COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en US\$Dólares)

| | Capital social | Aportías para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Reserva facultativa | Reserva de capital de capital | Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF primera vez | Superávit por Revaluación de propiedades | Otros ajustes integrales | Resultados acumulados |
|--|----------------|--|---------------|---------------------|-------------------------------|--|--|--------------------------|-----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 20.000 | 7.378 | 23.687 | 51.172 | 198.245 | 208.616 | 968.594 | | 32.597 |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | | | | | 4.571 |
| Corrección de errores | | | | | | | | | |
| Ajuste impositivo 2010 | | (17.376) | | | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 20.000 | | 23.687 | 51.172 | 198.245 | 208.616 | 968.594 | | 1.587.528 |
| Resultado integral del ejercicio | | | | | | | | (181.277) | 1.504.688 |
| Ajuste por impuesto a la renta diferido 2016 | | | | | | | | | 31.246 |
| Ajustes por estudio actuarial | | | | | | | | | 75.009 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 20.000 | | 23.687 | 51.172 | 198.245 | 208.616 | 968.594 | (781.277) | 1.999.604 |
| | | | | | | | | | 1.313.449 |


 Gabriela Gilboa-Echeverri
 Gerente General


 Bárbara Cerezo U.
 Comptroller General

COMPañÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre de | |
|---|--|--------------------|
| | 2017 | 2016 |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 17,173,463 | 10,680,498 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (17,892,657) | (7,357,823) |
| Otros ingresos | 2,791,547 | 26,264 |
| Otros egresos | (12,172) | |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2,060,181 | 3,348,937 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de propiedades y equipos, neto | (261,832) | (9,185) |
| EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (261,832) | (9,185) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Préstamos bancarios, neto | 774,292 | (3,102,536) |
| Préstamos con relacionados | (2,626,254) | (230,700) |
| Pago por desahucio | (37,964) | (98,321) |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | (1,889,926) | (3,431,557) |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (91,577) | (91,805) |
| Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 418,184 | 509,989 |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | 326,607 | 418,184 |



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General



Bolívar Cabezas B.
Contador General

COMPANÍA ANÓNIMA CLÍNICA GUAYAQUIL SERVICIOS MÉDICOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al | |
|---|--------------------|------------------|
| | 31 de diciembre de | |
| | 2017 | 2016 |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | 31,346 | 4,573 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación de propiedades y equipos | 289,080 | 498,027 |
| Baja de cartera | 22,548 | |
| Detenore para cuentas por cobrar | | 22,548 |
| Utilización de pasivo por impuesto diferido | (40,596) | (75,009) |
| Reducciones por jubilación patronal y desahucio | (107,882) | |
| Provisión para jubilación patronal | 115,959 | 120,928 |
| Provisión para bonificación por desahucio | 46,332 | |
| | <u>356,787</u> | <u>580,067</u> |
| VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | 1,720,392 | (2,895,838) |
| Inventarios | (31,075) | (365,967) |
| Activos por impuestos corrientes | 55,515 | 129,521 |
| Cuentas y documentos por pagar | (863,140) | 6,146,215 |
| Otras obligaciones corrientes | 821,702 | (245,967) |
| | <u>821,702</u> | <u>(245,967)</u> |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>2,060,181</u> | <u>3,348,937</u> |


 Dr. Roberto Gilbert Febrés Cordero
 Gerente General


 Bolívar Cabezas B.
 Contador General