

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de
COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA
GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 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 las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con las otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Administración (que corresponde al informe del Representante Legal y que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de mi informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada en forma material.

Si, basada en el trabajo que he efectuado sobre esta información obtenida antes de mi informe de auditoría, concluyo que existen inconsistencias materiales de esta información, tengo la obligación de reportar este hecho. No tengo nada que reportar al respecto.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La Administración de Compañía Anónima Clínica Guayaquil Servicios Médicos S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, 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, revelar según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

El objetivo de la auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían

razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifico y evalúo el riesgo de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función a las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalúo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación global, la estructura y contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de Compañía Anónima Clínica Guayaquil Servicios Médicos S.A. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 22 de mayo del 2018.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de Compañía Anónima Clínica Guayaquil Servicios Médicos S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



CPA. Mónica Medina Espín
No. de Registro en
la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros SC-RNAE-959

Abril 18 del 2019
Guayaquil, Ecuador

COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y bancos	8	305.798	326.607
Cuentas por cobrar no relacionadas	9	24.797	1.855.065
Cuentas por cobrar a relacionadas	24	2.665.320	1.166.640
Otras cuentas por cobrar	10	1.649.383	3.077.873
Inventarios	11	337.099	428.564
Pagos anticipados		-	3.932
Activos por impuestos corrientes	15	429.395	812.691
Total activos corrientes		5.411.792	7.671.372
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	12	4.200.531	4.928.310
Impuesto diferido		31.417	-
Otros activos		-	5.357
Total activos no corrientes		4.231.948	4.933.667
Total activos		9.643.740	12.605.039



 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General



 Ing. Artemio Nuñez Vera
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar no relacionadas	13	1.314.932	1.883.673
Cuentas por pagar a relacionadas	24	2.927.757	2.611.700
Otras cuentas por pagar	14	587.055	345.687
Anticipos de clientes	15	-	481.887
Pasivos por impuestos corrientes	13	137.324	224.608
Beneficios a empleados	16	101.430	984.868
Obligaciones financieras	18	559.615	847.919
Total pasivos corrientes		5.628.113	7.380.342
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	18	124.771	718.781
Beneficios a empleados	16	1.573.504	2.070.883
Cuentas por pagar a relacionadas	24	-	234.547
Otros pasivos		33.267	-
Total pasivos		7.359.655	10.404.553
Patrimonio:			
Capital social	19	20.000	20.000
Reservas		1.814.381	273.104
Otros resultados integrales		748.705	187.317
Resultados acumulados		(299.001)	1.720.065
Total patrimonio neto		2.284.085	2.200.486
Total pasivos y patrimonio neto		9.643.740	12.605.039



 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General

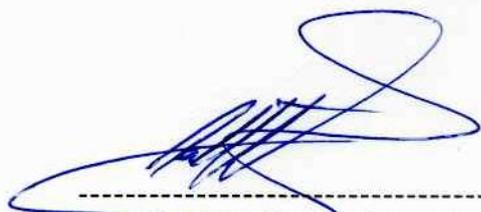


 Ing. Artemio Nuñez Vera
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en U.S. dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ventas	20	14.199.778	14.259.953
Costo de ventas	21	(10.981.731)	(13.017.385)
Utilidad bruta		3.218.047	1.242.568
Otros ingresos		2.285.095	2.791.547
Gastos:			
Administración	22	(5.280.905)	(3.779.897)
Financieros	23	(191.012)	(176.330)
		(5.471.917)	(3.956.227)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		31.225	77.888
Participacion a trabajadores		(4.684)	(11.683)
Utilidad antes de impuesto a la renta		26.541	66.205
Impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente		(455.490)	(75.455)
Efecto de impuestos diferidos		-	40.596
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(428.949)	31.346
Otro resultado integral:			
<u>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</u>			
Pérdidas actuariales		(561.388)	(781.277)
Resultado integral total del año		(990.337)	(749.931)



Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General

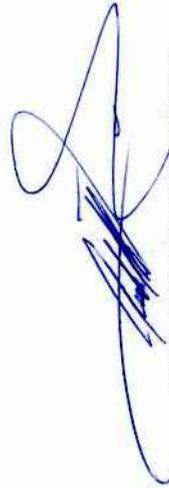


Ing. Artemio Nuñez Vera
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

	Reservas			Otros resultados integrales			Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Subtotal	Ganancias (pérdidas) actuariales	Superávit por revaluación de Propiedades	Subtotal	Provenientes de las adopciones de las NIIF	Utilidad (pérdida) de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) de meta del ejercicio	Subtotal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20.000	23.687	51.172	198.245	273.104	-	968.594	968.594	208.616	1.600.125	4.573	1.813.314	3.075.012
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.573	(4.573)	-	-
Ajuste - impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.009	75.009	75.009	75.009
Ajuste - estudio actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.604)	(199.604)	(199.604)	(199.604)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(781.277)	-	(781.277)	-	31.346	31.346	31.346	(749.931)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.000	23.687	51.172	198.245	273.104	(781.277)	968.594	187.317	208.616	1.480.103	31.346	1.720.065	2.200.486
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.346	(31.346)	-	-
Ajuste - impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.840)	(48.840)	(48.840)	(48.840)
Transferencia	-	-	1.541.277	-	1.541.277	-	-	-	-	(1.541.277)	-	(1,541.277)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	561.388	-	561.388	-	-	(428.949)	(428.949)	132.439
Saldo al 31 de diciembre de 2018	20.000	23.687	1.592.449	198.245	1.814.381	(219.889)	968.594	748.705	208.616	(78.668)	(428.949)	(299.001)	2.284.085



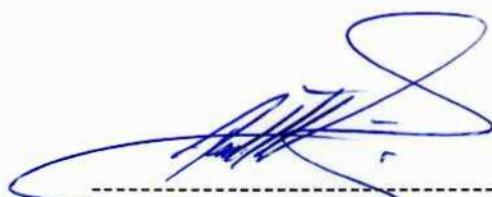
Dr. Roberto-Gilbert Ebrres-Cordero
Gerente General



Ing. Artemio Nuñez Vera
Contador

COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

Año terminado en,	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	16.030.046	17.173.463
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15.530.035)	(17.930.621)
Otros ingresos, neto	1.778.664	2.779.375
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.278.675	2.022.217
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos, neto	-	(261.832)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(261.832)
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido, neto de obligaciones financieros	(882.314)	774.292
Efectivo pagado, neto de accionistas y relacionadas	(1.417.170)	(2.626.254)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2.299.484)	(1.851.962)
	<hr/>	<hr/>
Disminución neto de efectivo y bancos	(20.809)	(91.577)
Efectivo y bancos al inicio del año	326.607	418.184
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y bancos al final del año	305.798	326.607
	<hr/>	<hr/>



 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General



 Ing. Artemio Nuñez Vera
Contador

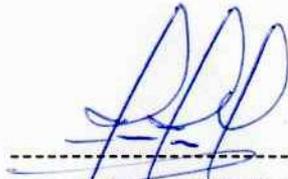
**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**

COMPAÑÍA ANONIMA CLINICA GUAYAQUIL
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresada en U.S. dólares)

<u>Año terminado en,</u>	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado integral total	(990.337)	(749.931)
Otros resultados integrales	561.388	781.277
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	720.331	289.080
Baja en propiedad, planta y equipo	7.448	-
Baja de cartera	-	22.548
Efecto de impuesto diferido	(31.417)	(40.596)
Efectos por jubilación patronal y desahucio, neto	64.009	16.445
Otros ajustes	(48.840)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en cuentas por cobrar	3.268.047	1.720.392
Disminución (aumento) en inventarios	91.465	(31.075)
Disminución en activos por impuestos corrientes	383.296	55.515
Disminución en cuentas por pagar	(775.993)	(863.140)
Disminución (aumento) en otras obligaciones	(970.722)	821.702
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.278.675	2.022.217



 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General



 Ing. Artemio Nuñez Vera
Contador

**Ver principales políticas contables
y notas a los estados financieros.**