

**CLÍNICA SANTA ANA
CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

**CLÍNICA SANTA ANA
CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



Marzo 30 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	232,545	103,871
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	523,395	439,004
Inventarios	6	157,595	217,613
Impuestos corrientes	7	103,675	122,975
Otros activos corrientes		-	3,100
		1,027,210	986,563
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	2,147,626	2,254,551
		2,147,626	2,254,551
	Total activo	3,174,836	3,241,114
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	647,879	936,043
Cuentas por pagar financieras	10	367,855	243,769
Impuestos corrientes	7	64,281	81,409
Provisiones	11	60,844	56,777
		1,139,859	1,317,998
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	10	215,316	36,212
Provisiones por beneficios a empleados	12	564,408	445,456
		779,724	481,668
	Total pasivo	1,919,583	1,800,666
Patrimonio			
Capital social	14	862,200	862,200
Aportes para futura capitalización		283,816	283,816
Reserva legal		76,215	76,215
Reserva facultativa		37,545	37,545
Reserva de capital		99,860	99,860
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		698,727	698,727
Resultados de ejercicios anteriores		(775,108)	(174,840)
Resultado integral del ejercicio		(39,002)	(542,075)
	Total patrimonio	1,255,253	1,440,448
	Total pasivo y patrimonio	3,174,836	3,241,114


 Ing. Raúl Barzallo
 Gerente General

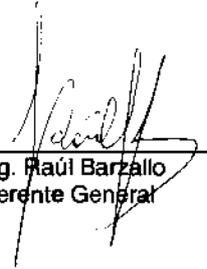

 CPA Patricia Muñoz
 Contadora General

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

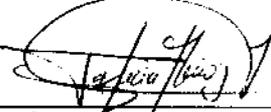
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	15	4,235,958	4,445,219
Costo de ventas		(3,685,487)	(4,352,347)
Utilidad bruta		550,471	92,872
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		7,018	-
Otros ingresos		24,306	15,768
Gastos administrativos y generales	16	(559,686)	(584,543)
Costo financiero, neto		(26,697)	(23,309)
Otros gastos		-	(879)
Resultado antes de deducciones legales		(104,698)	(200,011)
Impuesto a la renta	7	(40,825)	(41,984)
Pérdida neta		(145,523)	(241,995)
Utilidad (pérdida) por acción		(145,523)	(241,995)
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que no se clasificarán posteriormente al resultado del ejercicio</i>			
Ganancias (pérdidas actuariales)	12	6,411	-
Resultado integral del ejercicio		(139,112)	(241,995)



 Ing. Raúl Barzallo
 Gerente General



 CPA Patricia Muñoz
 Contadora General

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

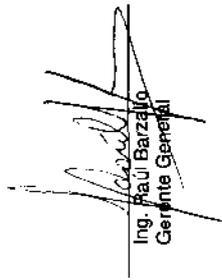
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
	30,010	-	-	-		30,281	(30,281)	-
Apropiación de resultados (a) Resultado integral del ejercicio							(542,075)	(542,075)
Apropiación de utilidades (b) Ganancias y pérdidas actuariales de ejercicios anteriores (ver nota 12) Resultado integral del ejercicio						(542,075) (58,193)	542,075 (39,002)	(58,193) (39,002)

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 16 de abril de 2015.

(b) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 31 de marzo de 2016.


Ing. Paul Barzajón
Gerente General


CPA Patricia Muñoz
Contadora General

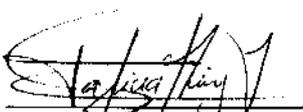
CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4,273,346	4,585,130
Pagos a proveedores	(1,995,435)	(1,898,514)
Pagos a empleados	(2,349,502)	(2,650,129)
Intereses pagados, neto	(26,697)	(23,309)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(35,288)	(12,222)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Venta de propiedad, planta y equipo	7,018	-
Otros ingresos recibidos	-	15,768
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(83,247)	(263,899)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(76,229)	(248,131)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	300,000	200,000
Préstamos a corto plazo	280,000	133,341
Efectivo usado en:		
Préstamos a largo plazo	(167,570)	(73,597)
Préstamos a corto plazo	(109,239)	(37,193)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(96,809)	(77,689)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(328,326)	(338,032)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	103,871	116,273
Efectivo y equivalentes al final del año	(324,455)	(421,761)


 Ing. Raúl Barzallo
 Gerente General


 CPA Patricia Muñoz
 Contadora General

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

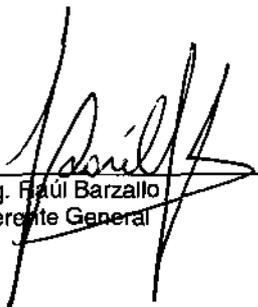
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida neta	(45,413)	(542,075)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	190,172	187,378
Gasto por provisión para cuentas malas	7,119	2,918
Provisión para jubilación patronal y desahucio	85,457	68,399
Impuesto a la renta	40,825	41,984
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(7,018)	879
Otros ingresos	(24,306)	(15,768)
Otros gastos	292,249	285,790
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	37,387	139,913
(Aumento) disminución de inventarios	60,018	12,234
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(430,514)	134,753
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(12,015)	(17,437)
	(345,124)	269,463

Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones




Ing. Raúl Barzallo
Gerente General


CPA Patricia Muñoz
Contadora General

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico, es una sociedad anónima que fue constituida inicialmente como Compañía Limitada mediante escritura pública en julio 4 de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 130 en noviembre de 1971, cambiando luego su denominación a Clínica Santa Ana Centro Médico y Quirúrgico S.A. mediante escritura pública de septiembre 22 de 1983 y fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 202 en noviembre del mismo año; su domicilio esta situado en la Av. Manuel J. Calle 1-104 y Paucarbamba Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 20 años a partir del 26 de noviembre de 1998; su actividad principal es la de brindar todos los servicios relacionados con la salud en general, y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades en la Clínica de su propiedad. Para el cumplimiento de sus fines, podrá celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras; adquirir equipos; realizar importaciones; asociarse o formar parte de otras compañías, centros médicos o instituciones, constituidas o por constituirse, ya sea como socia o accionista de las mismas.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Equipo Médico	10
Instalaciones y equipo de seguridad	10
Equipo de computación	3
Vehículo-Ambulancia	5
Parqueadero	10
Otras instalaciones de parqueadero	10
Equipo Rayos X	10
Instrumental mayor a 1 año	10
Equipo de oficina	10
Equipo de tomografía	10
Equipo de ecografía	10
Equipo de lavandería	10
Equipo de esterilización	10
Cuadros en acuarela	-

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. *Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.*

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	10,409	19,447
Bancos	222,136	84,424
Total	US\$	US\$

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su liquidez.

Las instituciones financieras donde se mantienen las inversiones tienen una calificación de crédito AAA- y AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	310,019	393,226 *
Deudas de funcionarios y trabajadores	2,783	4,047
Anticipo a proveedores	185,905	16,609 **
Otras cuentas por cobrar	27,834	29,981
	US\$	US\$
Previsión para cuentas malas	(3,146)	(4,859)
Total	US\$	US\$

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esta pérdida por deterioro por el ejercicio 2016 se registra por USD 7,119 contra la cuenta de resultados.

Un valor por USD 6,831 de clientes fueron dados de baja contra la provisión de cuentas por cobrar correspondientes al ejercicio económico 2011.

Las cuentas por cobrar comerciales está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del objeto social de la compañía.

* Del total de la cartera de clientes USD 193,568 corresponden al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Ministerio de Salud Pública del Ecuador.

** En la cuenta de anticipos a proveedores se encuentra un registro por USD 118,185 al Sr. Fausto Cabrera Izquierdo por la compra de equipos médicos. También se encuentra un registro por USD 32,500 por trabajos para la implementación de un transformador para la Clínica.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Items de Farmacia	154,112	214,577
Items de Departamento de Nutrición	3,483	3,036
Total	157,595	217,613

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 3'685.487 y USD 4'352,347 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	41,916	50,557
Crédito tributario del impuesto a la renta	61,759	72,418
Total	103,675	122,975

b. <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	11,082	5,138
IVA por pagar	12,373	15,054
Impuesto a la renta	40,826	61,217
Total	64,281	81,409

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(4,588)	(500,091)
Utilidad antes de impuestos	(4,588)	(500,091)
Gastos no deducibles	64,488	39,502
Base imponible	59,900	(460,589)
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	13,178	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	40,825	41,984
Impuesto a la renta causado	40,825	41,984

** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.*

*** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para los ejercicios económicos 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el anticipo del impuesto a la renta como impuesto a la renta de los ejercicios.*

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2016	2015	
Terrenos	611,255	611,255	-
Edificio	854,332	854,332	20
Muebles y enseres	142,871	142,635	10
Equipo Médico	760,349	702,643	10
Instalaciones y equipo de seguridad	44,349	43,856	10
Equipo de computación	47,147	43,384	3
Vehículo-Ambulancia	2,400	2,400	5
Parqueadero	51,382	51,382	10
Otras instalaciones de parqueadero	15,190	15,190	10
Equipo Rayos X	316,305	316,305	10
Instrumental mayor a 1 año	20,082	17,332	10
Equipo de oficina	7,690	7,690	10
Equipo de tomografía	331,317	313,744	10
Equipo de ecografía	138,396	138,396	10
Equipo de lavandería	9,791	9,791	10
Equipo de esterilización	66,688	65,962	10
Cuadros en acuarela	1,030	1,030	-
		3,337,317	
Depreciación acumulada	(1,272,948)	(1,082,776)	
Total	US\$		

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Descripción	2016				2015			
	Saldo del ejercicio anterior	Costo			Saldo del ejercicio anterior	Depreciación acumulada		
		Adquisiciones	Ventas	Total		Depreciación del ejercicio	Ventas	Total
Tarranos	611,255	-	-	611,255	-	-	-	-
Edificio	854,332	-	-	854,332	100,854	24,365	-	125,219
Muebles y enseres	142,635	236	-	142,871	104,839	8,081	-	112,920
Equipo Médico	702,643	57,706	-	760,349	368,718	56,498	-	425,216
Instalaciones y equipo de seguridad	43,856	493	-	44,349	15,536	4,468	-	20,004
Equipo de computación	43,384	3,763	-	47,147	24,002	10,423	-	34,425
Vehículo-Ambulancia	2,400	-	-	2,400	-	-	-	-
Parqueadero	51,382	-	-	51,382	24,159	2,569	-	26,728
Otras instalaciones de parqueadero	15,190	-	-	15,190	11,946	1,321	-	13,267
Equipo Rayos X	316,305	-	-	316,305	251,130	25,997	-	277,127
Instrumental mayor a 1 año	17,332	2,750	-	20,082	6,986	1,825	-	8,811
Equipo de oficina	7,690	-	-	7,690	4,697	769	-	5,466
Equipo de tomografía	313,744	17,573	-	331,317	109,169	32,410	-	141,579
Equipo de ecografía	138,396	-	-	138,396	56,388	13,840	-	70,228
Equipo de lavandería	9,791	-	-	9,791	1,055	979	-	2,034
Equipo de esterilización	65,962	726	-	66,688	3,298	6,626	-	9,924
Cuadros en acuarela	1,030	-	-	1,030	-	-	-	-
TOTAL								

Descripción	2016				2015			
	Saldo del ejercicio anterior	Costo			Saldo del ejercicio anterior	Depreciación acumulada		
		Adquisiciones	Ventas	Total		Depreciación del ejercicio	Ventas	Total
Tarranos	611,255	-	-	611,255	-	-	-	-
Edificio	801,872	52,460	-	854,332	77,711	23,143	-	100,854
Muebles y enseres	139,136	3,499	-	142,635	96,442	8,398	-	104,840
Equipo Médico	644,816	61,227	(3,400)	702,643	315,278	55,961	(2,521)	368,718
Instalaciones y equipo de seguridad	35,001	8,855	-	43,856	11,568	3,969	-	15,537
Equipo de computación	32,144	11,240	-	43,384	13,799	10,203	-	24,002
Vehículo-Ambulancia	2,400	-	-	2,400	-	-	-	-
Parqueadero	51,382	-	-	51,382	21,590	2,569	-	24,159
Otras instalaciones de parqueadero	15,190	-	-	15,190	10,427	1,519	-	11,946
Equipo Rayos X	313,555	2,750	-	316,305	219,774	31,355	-	251,129
Instrumental mayor a 1 año	17,332	-	-	17,332	5,252	1,733	-	6,985
Equipo de oficina	6,951	739	-	7,690	3,952	744	-	4,696
Equipo de tomografía	264,480	49,264	-	313,744	79,436	29,732	-	109,168
Equipo de ecografía	138,396	-	-	138,396	42,549	13,840	-	56,389
Equipo de lavandería	1,867	7,904	-	9,791	142	913	-	1,055
Equipo de esterilización	-	65,962	-	65,962	-	3,298	-	3,298
Cuadros en acuarela	1,030	-	-	1,030	-	-	-	-
TOTAL								

A Diciembre 31 de 2016, "Propiedad, planta y equipo" por USD 2'530,432, se encontraba soportando gravámenes hipotecarios, para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos entre ellos: robo y asalto, responsabilidad civil, equipo electrónico, fidelidad, rotura de maquinaria. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Latina Seguros y Reaseguros C.A.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	449,117	677,104
Cuentas por pagar médicos	5,000	9,925
Cuentas por pagar a Caja Médica Honorarios	-	50,664
Otras cuentas por pagar	35,658	32,261
Cuentas por pagar al IESS	26,269	27,401
Obligaciones con empleados	80,893	78,819
Anticipos de clientes	5,406	42,393
Total	US\$ 647,373	

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos y financiaciones es la siguiente:

a. Créditos comerciales corrientes	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sobregiros Ocasionales	-	15,860
Banco del Pichincha C.A.	100,000	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial	-	46,340
Banco de Machala S.A.	-	6,823
Banco de Guayaquil S.A.	15,016	30,000
Banco Bolivariano S.A.	194,545	78,108
Porción corriente de deuda a largo plazo	58,294	66,638
Total Corto plazo	373,855	

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

b. Créditos comerciales no corrientes	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Locales		
Banco Bolivariano S.A.	-	102,850
Banco del Pichincha C.A.	243,610	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Multiempresarial	30,000	-
		102,850
Porción corriente de deuda a largo plazo	(58,294)	(66,638)
Total Largo plazo		36,212

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA-, y AA+ y no presentan vencimientos.

* A diciembre 31 de 2016 y 2015 los créditos comerciales corrientes comprenden operaciones realizadas a tasas anuales que van desde el 9,63% al 11,21% y plazos de 90 y 367 días.

* A diciembre 31 de 2016 y 2015 los créditos comerciales no corrientes comprenden operaciones realizadas a tasas anuales que van desde el 9,73% al 11,83% y plazos de 733 y 1530 días.

11. Provisiones

A Diciembre 31 de 2016 y 2015 comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones por cargas sociales	60,844	56,777
Total	US\$ 60,844	56,777

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código de trabajo.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

12. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	319,278	126,178	
Incremento de reservas por el ejercicio	48,803	5,214	
Costos por intereses	1,839	197	
Costo financiero anterior	15,280	5,090	
Ganancias (pérdidas) actuariales por cambios en supuestos financieros (ORI)	(5,796)	(615)	
Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía	60,900	816	
Beneficios pagados	(2,436)	-	
Reversión de reservas de trabajadores salidos	(7,489)	(2,850)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	320,379	128,026	448,405

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

13. Instrumentos financieros

13.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

13.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+.

13.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

13.1.3 Riesgo de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

13.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2016	2015
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	232,545	103,871
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	523,395	439,004
Total			
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	647,879	936,043
Cuentas por pagar financieras	10	583,171	279,981
Total			

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

13.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016, está representado por 431,100 acciones ordinarias y nominativas de dos dólares de los Estados Unidos de América cada una.

15. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015, corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas gravadas	685,533	911,626
Ventas exentas	4,213,109	4,629,184
Parqueadero	99,377	107,980
Devoluciones y descuentos	(762,061)	(1,203,571)
Total	US\$	

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

16. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2016 y 2015 se incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	376,441	361,414
Honorarios	63,691	66,214
Gastos notarios y registradores	1,482	668
Conmemoraciones, agasajos y refrigerios	359	15,763
Suministros y materiales	28,404	35,780
Impuestos, multas y otros similares	22,260	36,643
Promoción y publicidad	1,507	11,863
Gastos de viaje	210	3,075
Servicio de transporte de valores	8,048	6,992
Gasto por cuentas incobrables	7,119	2,918
Periódicos y anuncios	4,631	5,095
Gastos de gestión	123	4,033
Gastos y comisiones bancarios	33,782	28,433
Otros gastos de administración	11,629	5,652
Total	US\$	

17 Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

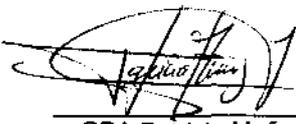
(en US dólares)

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Raúl Barzallo
Gerente General



CPA Patricia Muñoz
Contadora General