

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS
SANTA INÉS S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
SANTA INÉS S.A.**

**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.....	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8

Siglas empleadas:

EPD = Equipos de procesamiento de datos
IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA = Impuesto al Valor Agregado
NIIF's = Normas Internacionales de Información Financiera
Fte. Imp. Rta. = Fuente del Impuesto a la Renta
Imp. Cont. Sol. Util. = Impuesto a la Contribución Solidaria sobre las Utilidades
R.O. = Registro Oficial
S.A. = Sociedad Anónima
SOAT = Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito
SRI = Servicio de Rentas Internas
US dólares = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SANTA INÉS S.A.
Cuenca, Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SANTA INÉS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la **CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SANTA INÉS S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota B, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Administración de la Empresa sobre los Estados Financieros

La Administración de la empresa es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre 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 nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a 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 futuras pueden causar que la Sociedad pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

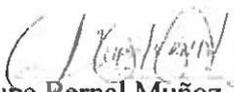
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

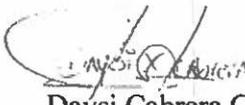
Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, y; de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emiten por separado.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525


Lupe Bernal Muñoz
Gerente General

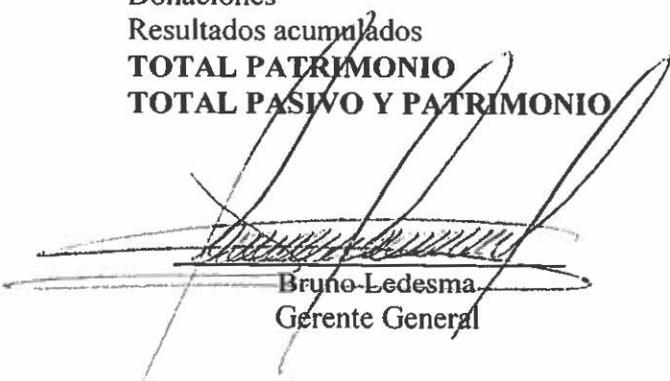

Daysi Cabrera Campoverde
Responsable de Auditoria

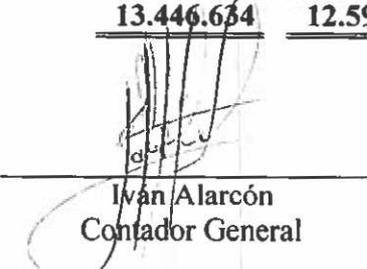
Cuenca, 29 de marzo del 2018

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	C	538.321	441.784
Inversiones Financieras	D	650.000	1.660.000
Cuentas y documentos por cobrar, neto	E	918.219	540.973
Existencias	F	517.841	605.852
Total activos corrientes		<u>2.624.381</u>	<u>3.248.609</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Bienes e instalaciones, neto	G	8.628.982	8.341.078
Inversiones permanentes	H	546.162	246.162
Pagos e impuestos anticipados	I	1.474.125	699.462
Cuentas por liquidar	J	172.984	59.266
Total activos no corrientes		<u>10.822.253</u>	<u>9.345.968</u>
TOTAL ACTIVO		<u>13.446.634</u>	<u>12.594.577</u>
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	K	1.577.037	1.199.563
Cuentas por pagar	L	417.462	267.809
Obligaciones patronales	M	196.975	187.491
Impuestos por pagar	N	71.473	42.604
Honorarios médicos	O	312.976	274.791
Obligaciones financieras a corto plazo	P	272.147	267.040
Total pasivos corrientes		<u>2.848.070</u>	<u>2.239.298</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos largo plazo	P	561.201	818.071
Jubilación patronal y desahucio	Q	948.400	1.030.097
Anticipos	R	979.000	455.000
Total pasivos no corrientes		<u>2.488.601</u>	<u>2.303.168</u>
TOTAL PASIVO		<u>5.336.671</u>	<u>4.542.466</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	S	7.393.728	6.996.844
Aportes a futuras capitalizaciones		29.899	0
Reservas	T	183.352	354.682
Donaciones		97.000	97.000
Resultados acumulados		405.984	603.585
TOTAL PATRIMONIO		<u>8.109.963</u>	<u>8.052.111</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>13.446.634</u>	<u>12.594.577</u>

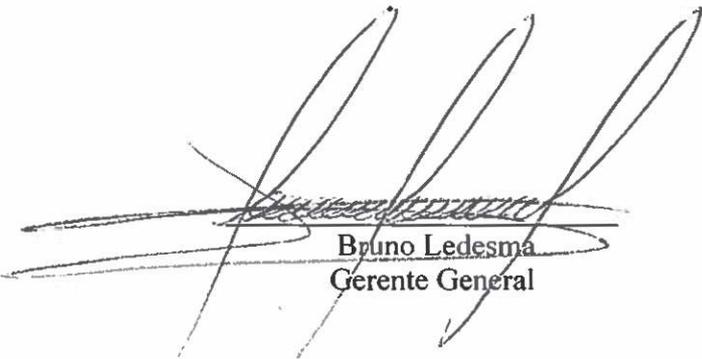

 Bruno Ledesma
 Gerente General


 Iván Alarcón
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
EN US\$ DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
Hospitalización	U	5.286.646	3.309.052
Farmacia	V	3.710.250	2.431.302
Servicios médicos	W	1.907.295	4.360.212
No operacionales	X	838.649	667.755
Total		<u>11.742.840</u>	<u>10.768.321</u>
	Y		
COSTOS Y GASTOS			
Hospitalización		651.836	606.246
Quirófano		415.893	415.936
Emergencia		221.725	255.602
Cuidados intensivos		253.335	227.237
Nutrición		87.000	83.274
Imagenología		436.987	366.108
Farmacia		4.297.468	3.385.010
Hospital de día		180.858	123.047
Tomógrafo		18.553	21.935
Servicios Médicos		1.760.782	1.651.313
Parqueadero		18.411	18.755
Gastos de administración y ventas		3.066.122	3.012.854
Total		<u>11.408.970</u>	<u>10.167.317</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>333.870</u>	<u>601.004</u>


 Bruno Ledesma
 Gerente General


 Iván Alarcón
 Contador General

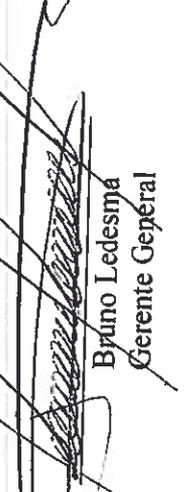
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EN US\$ DÓLARES**

	Capital Social	Capital suscrito no pagado	Aportes a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva Valuación Activo	Donaciones	Otros Resultados Integrales	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31, 2015	4.537.343	(11.052)		91.285	7.335	17.073	166.279	97.000	1.953.369	1.352	821.216	7.681.200
Apropiación utilidades				72.710								
Reinversión de utilidades (1)	517.184										(302.803)	(230.093)
Reinversión de superávit por revaluación de activos (1)	1.953.369										(517.184)	0
Utilidad del ejercicio									(1.953.369)			0
Saldo a diciembre 31, 2016	7.007.896	(11.052)	0	163.995	7.335	17.073	166.279	97.000	0	1.352	601.004	601.004
Apropiación utilidades				24.566								
Reinversión de utilidades (2)	200.994										(198.993)	(174.427)
Dividendos pagados											(200.994)	0
Transferencias	(2)			(188.561)	(7.335)						(131.484)	(131.484)
Aportación socios	195.896		29.899									0
Ajustes	(6)											29.899
Utilidad del ejercicio												(6)
Saldo a diciembre 31, 2017	7.404.780	(11.052)	29.899	0	0	17.073	166.279	97.000	0	1.352	333.870	333.870
											404.632	8.109.963

(1) Mediante Escritura Pública de aumento de capital celebrada el 27 de octubre de 2016, e inscrita ante el Registro Mercantil bajo el número de inscripción 643 con fecha 31 de octubre de 2016.

(2) Mediante Escritura Pública de aumento de capital celebrada el 18 de diciembre de 2017, e inscrita ante el Registro Mercantil con aclaración de actos mercantiles bajo el número de inscripción 71 con fecha 29 de enero de 2018.

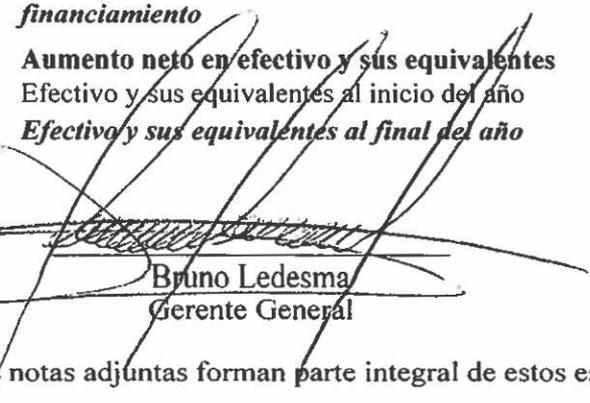

Bruno Ledesma
Gerente General

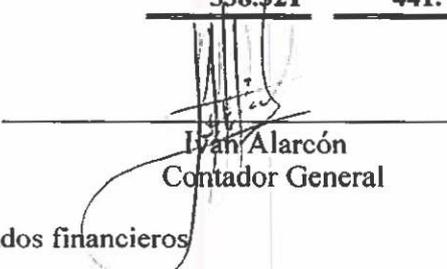

Iván Alarcón
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
EN US\$ DÓLARES

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo en actividades operativas:			
Ingresos de las ventas de bienes y servicios		10.904.191	10.100.566
Intereses recibidos		102.401	105.558
Otros ingresos no operativos		736.248	561.341
Pagos a proveedores y empleados		(2.051.948)	(2.105.566)
Egresos operativos		(8.342.848)	(6.951.390)
Intereses pagados		(193.541)	(203.073)
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en activos y pasivos operativos</i>		1.154.503	1.507.436
(Aumento) disminución en activo operativo:			
Cuentas por Cobrar		(377.246)	436.156
Existencias		88.011	(74.773)
Impuestos Anticipados		(858.963)	(54.714)
Cuentas por Liquidar		(113.718)	(31.091)
Aumento (disminución) en pasivo operativo:			
Proveedores		276.191	(280.061)
Cuentas por Pagar		149.653	(58.848)
Obligaciones Patronales		9.484	(200.143)
Impuestos por Pagar		28.567	(113.336)
Honorarios Médicos		(51.948)	(8.535)
Anticipos		524.000	455.000
Beneficio de Fidelidad		0	(80.976)
Jubilados	Q	(81.697)	(17.831)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		746.837	1.478.284
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Inversiones		1.010.000	(660.000)
Compras de Bienes e Instalaciones		(1.108.537)	(280.037)
Inversiones Permanentes	H	(300.000)	(90.840)
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>		(398.537)	(1.030.877)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:			
Pago préstamos bancarios		(251.763)	(182.829)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</i>		(251.763)	(182.829)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		96.537	264.578
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		441.784	177.206
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>		538.321	441.784


 Bruno Ledesma
 Gerente General


 Ivan Alarcón
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SANTA INÉS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A., fue constituida en Cuenca el 19 de marzo de 1968, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Segunda e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 56 del 10 de julio del mismo año siendo su principal actividad la prestación de servicios médicos en general.

El 8 de diciembre de 1982, se transforma la Compañía en Sociedad Anónima, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Cuarta del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil con el N° 224.

Un incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 31 de octubre del 2005 en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 443 del 21 de noviembre del 2005.

Un incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 19 de noviembre de 2013 en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 810 del 12 de diciembre del 2013.

Un incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 20 de noviembre de 2015 en la Notaria Décima Primera del Cantón Cuenca, e inscrita ante el Registro Mercantil con el No. 944 del 25 de noviembre de 2015.

Un incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 27 de octubre del 2016 en la Notaria Décimo Primera del Cantón Cuenca, e inscrita en el en el Registro Mercantil con el No. 643 del 31 de octubre de 2016.

El último incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 18 de diciembre de 2017 en la Notaria Décima Primera del Cantón Cuenca, en inscrita con aclaración de actos mercantiles en el Registro Mercantil con el No. 71 del 29 de enero de 2018.

Misión – Visión.- Proporcionar servicios de salud a la comunidad guiada por los principios de: ética, amistad, conocimiento, calidad, calidez y habilidad del personal médico y administrativo para mejorar la calidad de vida de sus pacientes.

La Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A., es una empresa líder en el Austro y el país en el cuidado de atención de la salud, basado en el desarrollo científico y técnico, respetando los derechos de sus miembros y la institución.

Gobierno y Administración.- El Gobierno y la Administración de la Clínica está a cargo de: la Junta de Accionistas como máxima autoridad; de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la Junta debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año.

El Directorio como órgano directivo y administrativo está integrado por cinco miembros principales con sus respectivos suplentes elegidos por la Junta de Accionistas durando tres años en sus funciones.

El Gerente es el Administrador General de la Clínica; es quien representa legal, judicial y extrajudicial, es la persona encargada de ejecutar las políticas emanadas por el Directorio.

La Empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Codificación de la Ley de Compañías
- Codificación del Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Codificación de la Ley de Régimen Tributario y el reglamento para su aplicación
- Estatuto
- Manuales y Reglamentos internos

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's, y sus operaciones fueron registradas sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades y equipos que son registrados a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Moneda de presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Inversiones.- Corresponden a depósitos a plazo realizadas en instituciones financieras, se registran al valor nominal y los intereses generados en estas inversiones son cargados a resultados del ejercicio.

Existencias.- Están valorados al costo promedio de adquisición que no exceden el valor neto de realización.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye asimismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

Bienes e instalaciones.-

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

- Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, los edificios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios, y equipo médico son presentados a sus valores reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las últimas reevaluaciones se efectuaron a diciembre de 2011.

Cualquier aumento en la reevaluación de los terrenos, edificios, y equipo médico se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF's. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos, edificios, y equipo médico es registrada en resultados.

El saldo de la cuenta de patrimonio proveniente de las reevaluaciones de terrenos, edificios, y equipo médico, es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- Método de depreciación y vida útil. El costo o valor reevaluado de propiedades y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Equipo médico	4; 5; 6,67 y 10%
Equipo especial e instrumental médico	4; 5; 6,67, 10 y 12,50%
Mobiliario	10%
Equipo de oficina	10%
Herramientas	10%
Vehículos	10%
Planta de luz	4 y 10%
Equipos de procesamiento de datos	33,33%

Inversiones permanentes.-Son aquellas mantenidas para producir renta, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo de adquisición. Luego del reconocimiento inicial las inversiones permanentes son medidas a su valor razonable, siendo cualquier pérdida o beneficio reconocido en la cuenta de resultados del período que se originan. El valor razonable es el precio de mercado a la fecha del balance de situación.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen en el estado de situación financiera de la empresa cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del balance de situación financiera.

Ingreso por ventas.- Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar del servicio prestado, teniendo en cuenta el monto estimado por descuentos, rebajas o cualquier otra bonificación que la administración de la Compañía lo considere.

Reconocimiento de costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece para la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades para los años 2017 y 2016. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye en 10 puntos hasta el 31 de diciembre del año siguiente, considerándose la adquisición de maquinarias con su respectivo informe técnico según dispone la mencionada Ley.

Participación a trabajadores.-De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Provisiones para jubilación - Son determinadas en base a estudio actuarial anual y registrado con cargos a gastos.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2013	2,7
2014	3,67
2015	3,38

2016 1,12
2017 (0,2)

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	85.019	37.718
Bancos (1)	426.291	350.030
Depósitos de Ahorro (2)	27.011	54.036
Total	<u>538.321</u>	<u>441.784</u>

(1) Durante los años 2017 y 2016 los depósitos monetarios son los siguientes:

<u>Institución</u>	<u>Cta.</u>	<u>N° Cta.</u>	<u>Valor</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Guayaquil	Cte.	0012328826	91.468	159.277
Banco Pichincha	Cte.	3089945704	70.675	105.665
Banco Internacional	Cte.	8300609386	20.115	74.367
Banco del Austro	Cte.	2000327282	28.378	0
Banco del Austro	Cte.	2000326626	215.655	10.660
Banco del Produbanco	Cte.	2070006357	0	16
Bando Bolivariano	Cte.	4005014990	0	45
Total			<u>426.291</u>	<u>350.030</u>

(2) Durante los años 2017 y 2016 corresponden a los depósitos en ahorros mantenidos en las diferentes instituciones financieras, y fue como sigue:

<u>Institución</u>	<u>Cta.</u>	<u>N° Cta.</u>	<u>Valor</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Austro	Ahorros	0400441294	26.829	53.858
Coop. Alfonso Jaramillo	Ahorros	005236100	182	178
Total			<u>27.011</u>	<u>54.036</u>

D. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pertenecen a los certificados de depósito mantenidos en:

<u>Institución</u>	<u>Nro. Doc.</u>	<u>Tasa</u>	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Banco del Austro	50000630757	5,85%	07-ago-17	12-feb-2018	150.000
Banco del Austro	50000739417	7,00%	23-oct-17	30-abr-18	500.000
Total					<u>650.000</u>

<u>Institución</u>	<u>Nro. Doc.</u>	<u>Tasa</u>	<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Banco del Austro	50000194819	7,50%	21-oct-16	24-abr-17	700.000
Banco del Austro	50000183038	7,50%	14-oct-16	18-abr-17	420.000
Banco del Austro	50000063817	7,50%	01-ago-16	02-feb-17	320.000
Banco del Austro	50000214626	7,50%	07-nov-16	15-may-17	120.000
Banco del Austro	50000059135	7,50%	27-jul-16	30-ene-17	100.000
Total					1.660.000

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pacientes	(1)	602.369	357.988
Solórzano María Isabel		91.656	91.656
Cuentas por cobrar médicos		70.202	69.149
Hospital San Juan Bautista (Relacionada)		63.722	0
Cheques protestados		32.287	34.790
Tamayo Jaramillo Luis		14.294	26.331
Soat Fonsat		29.973	25.271
Climesanlab S.A. (Relacionada)		97.965	21.401
Documentos por cobrar		10.610	10.610
Préstamos empleados		9.994	8.630
Subtotal		1.023.072	645.826
(-) Provisión para cuentas incobrables (2)		(104.853)	(104.853)
Total		918.219	540.973

(1) Conformados por los valores que adeudan a la Clínica se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pacientes (154 cuentas)	173.960	63.778
Ministerio de Salud Pública	164.567	0
Médicos	83.125	103.587
Seguros Panamericana	31.968	31.968
Climesanlab S.A. (Relacionada)	7.440	24.260
Confiamed	28.705	22.209
Letras de cambio	17.399	19.745
Tarjetas de crédito	16.396	10.238
Mas Ecuador	15.260	0
Red SI Santa Inés	14.025	14.025
Empleados	5.026	7.590
Salud S.A.	4.308	21.458
Bupa	4.208	0
Médicos Farmacia	3.288	3.517
Bellgenica	2.005	3.801
Humana Seguros	2.731	2.731

Tecniseguros	2.696	2.445
Johnson& Asociados	2.657	2.657
Seguros Atlas	2.556	2.556
Nefroloja	2.549	1.385
Beneficio Santa Inés	2.414	0
Seguro Europ Assista	2.143	0
Otros (Inferiores a US\$ 1.810)	12.943	20.038
Total	602.369	357.988

(2) La administración de la compañía considera que las provisiones constituidas hasta el cierre del año 2017, son suficientes.

F. EXISTENCIAS

A diciembre 31 de 2017 y 2016, las existencias están conformadas por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Medicamentos	469.366	552.831
Suministros de limpieza	46.499	50.973
Viveres	1.976	2.048
Total	517.841	605.852

A continuación se presenta el movimiento de inventarios para el periodo 2017 y 2016:

Existencias	Saldo Inicial 01/01/2017	Adiciones	Ventas / Consumo	Saldo Final 31/12/2017
Medicamentos	552.831	5.115.140	(5.198.605)	469.366
Suministros de limpieza	50.973	119.699	(124.173)	46.499
Viveres	2.048	73.796	(73.868)	1.976
Total	605.852	5.308.635	(5.396.646)	517.841

G. BIENES E INSTALACIONES, NETO

El movimiento de los bienes e instalaciones durante el año 2017 y 2016, es como sigue:

Cuenta	Saldo Balance 01-ene-17	Adiciones	Transferencias	Bajas	Saldo Balance 31-dic-17
Terrenos (1)	800.000				800.000
Terrenos Inversión (1)	719.267				719.267
Edificios (1)	5.584.431				5.584.431
Edificios Inversión (1)	686.305				686.305
Construcciones en Curso (2)	40.253	674.551			714.804
Equipo especial	343.315	2.689			346.004
Instrumental médico	112.187	14.144	6.503		132.834
Equipo de oficina	41.118	4.127			45.245
Muebles y enseres	549.375	10.410		(1.760)	558.025
EPD	132.328	7.455		(246)	139.537

Vehículos	23.616				23.616
Herramientas	7.319				7.319
Planta de luz	72.390				72.390
Instalaciones	52.881				52.881
Equipo Médico	4.767.340	395.162	(6.503)	(16.305)	5.139.694
Cuadros artísticos	52.592				52.592
Biblioteca libros	13.431				13.431
Subtotal	13.998.148	1.108.538	0	(18.311)	15.088.375
Depreciación Acumulada (Nota X)	(5.657.070)	(818.972)	0	16.649	(6.459.393)
Total Neto	8.341.078	289.566	0	(1.662)	8.628.982

Cuenta	Saldo Balance 01-ene-16	Adiciones	Bajas	Saldo Balance 31-dic-16
Terrenos (1)	800.000			800.000
Terrenos Inversión (1)	719.267			719.267
Edificios (1)	5.584.431			5.584.431
Edificios Inversión (1)	686.305			686.305
Construcciones en Curso (2)	0	40.253		40.253
Equipo especial	337.645	5.670		343.315
Instrumental médico	102.709	9.478		112.187
Equipo de oficina	42.104	0	(986)	41.118
Muebles y enseres	529.636	20.025	(286)	549.375
EPD	117.483	16.590	(1.745)	132.328
Vehículos	23.616	1.397	(1.397)	23.616
Herramientas	7.191	128		7.319
Planta de luz	72.390	0		72.390
Instalaciones	52.881	0		52.881
Equipo Médico	4.734.924	186.496	(154.080)	4.767.340
Cuadros artísticos	52.592	0	0	52.592
Biblioteca libros	13.431			13.431
Subtotal	13.876.605	280.037	(158.494)	13.998.148
Depreciación Acumulada (Nota X)	(4.957.202)	(805.500)	105.632	(5.657.070)
Total Neto	8.919.403	(525.463)	(52.862)	8.341.078

(1) Hipoteca abierta de inmuebles de la Compañía, cuyos valores son de US\$ 7.304.856 garantizando operación crediticia (Nota O)

(2) Pertenece al nuevo proyecto del edificio de la institución.

H. INVERSIONES PERMANENTES

A diciembre 31 del 2017 y 2016, las inversiones en otras compañías, registran lo siguiente:

	Saldos al 01/ene/2017	Aportes	Saldos al 31/dic/2017	Participación
Hospital San Juan Bautista (Relacionada)	0	300.000	300.000	30,00%
Climesanlab S.A. (Relacionada)	216.850	0	216.850	100,00%
Instituto Cardiovascular del Austro	10.475	0	10.475	17,39%
Cedicardio S.A.	9.043	0	9.043	13,14%
Unidad de Cuidado Invasivo C.A.	4.014	0	4.014	6,69%
Inverair S.A.	3.000	0	3.000	
Sociedad Cardiológica Santa Inés Cardiosi	799	0	799	
Fasermedhsi S.A.	792	0	792	99,00%
Coop. Alfonso Jaramillo Ltda.	825	0	825	
Fundación Santa Inés	364	0	364	
Total	246.162	300.000	546.162	

I. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos e impuestos anticipados es como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario del Imp. Rta	445.233	394.413
Retenciones en la Fte. Imp. Rta.	161.882	135.120
Anticipos (1)	800.428	107.431
Impuesto IVA	41.502	39.227
Imp. Cont. Sol. Util.	21.656	21.656
Retenciones en la fuente del IVA	3.424	1.615
Total	1.474.125	699.462

(1) Pertenece al anticipo entregado al Ing. Civil Diego Cordero Díaz para la construcción del nuevo edificio en ampliación de la Clínica por US\$ 835.430 y cuya amortización se viene efectuando con la presentación de cada planilla como acuerda el contrato con un saldo de US\$ 686.399. Los valores de US\$ 78.789 y US\$ 35.241 corresponden a anticipos en gastos inmediatos de años anteriores, además de los provenientes con las aseguradoras Chubb, Generalli del Ecuador y compras varias.

J. CUENTAS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	2017	2016
Importaciones	93.532	16.771
Cheque médicos	29.063	35.343
Inventarios	45.879	4.627
Varios	4.510	2.525
Total	172.984	59.266

K. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ecuador Overseas Agencies C.A.	195.558	88.928
C.G. Med. S.A.	113.654	52.481
Ecuasurgical S.A	76.876	62.791
Leterago del Ecuador S.A.	65.310	33.034
C.G. Mil S.A.	61.749	8.566
Oncomax Cía. Ltda.	57.934	32.344
Oncobiológico Cía. Ltda.	55.507	86.355
Distribuidora Difare	47.749	19.849
Quifatex	43.670	39.273
Instituto Cardiovascular	37.161	32.155
Invimedic S.A.	36.341	20.240
Traumamed S.A.	35.849	33.970
Viat Cía. Ltda.	33.803	19.263
Dispresfarma Cía. Ltda.	31.297	9.692
Distribuidor Primusmedical Cía. Ltda.	29.820	1.088
Comercial Coello	28.653	23.254
Dra. Pérez Pintado María Isabel	23.985	1.627
Austroinsumos Cía. Ltda.	20.024	10.163
Zamora Ullauri Néstor Santiago	19.828	0
Aposasol S.A.	18.705	4.524
Corpo Médica Cía. Ltda.	18.068	18.897
Gimpromed	18.023	22.994
Dismedic Cía. Ltda.	16.808	59.945
Baxter	16.704	12.398
Pauta Córdova Jorge	15.640	21.164
Córdova Ochoa Luis Mauricio	15.634	0
Krumed S.A. Implantes médicos	14.634	10.687
Corpoimpex S.A.	14.606	14.655
Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.	13.975	15.893
Cure Corena Darío	13.245	33.649
Indura Ecuador S.A.	13.153	25.196
Cega Internacional Traders S.A.	12.832	16.943
Cedicardio S.A.	12.704	5.600
Vantive Cía. Ltda.	12.207	10.551
Climesanlab S.A. (Relacionada)	11.945	10.993
Varios (inferiores individualmente a US\$ 11.660)	323.386	340.401
Total	<u>1.577.037</u>	<u>1.199.563</u>

L. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjetas de Crédito por Liquidar	54.171	15.124
Marcelo Sarmiento Paciente	50.696	28.750
Honorarios Médicos	43.546	42.121
Banco del Austro	40.923	3.609
Cuentas por Liquidar	40.227	5.705
María Isabel Solórzano	28.963	28.963
Bono de Productividad	28.736	42.189
Anticipo clientes	27.498	18.357
Generalli Ecuador Cía. de seguros	26.298	0
Sobrante de Caja	20.707	9.595
Proveedores pago inmediato	11.871	11.044
Liquidaciones Empleados por Pagar	9.217	8.713
Transferencias (Cuenta por Liquidar)	7.774	8.035
Cooperativa de Ahorro	4.319	4.788
Cheques girados y no cobrados	4.007	4.007
Seguros MAFRE	3.582	3.582
Softcase	2.500	2.500
Sobregiro Banco del Austro	0	16.020
Varios (Inferiores a US\$ 2.327 dólares)	12.427	14.707
Total	<u>417.462</u>	<u>267.809</u>

M. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar	994	1.078
Beneficios sociales (1)	166.628	152.202
Retenciones al personal	29.353	34.211
Total	<u>196.975</u>	<u>187.491</u>

(1) El movimiento de beneficios sociales durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>Saldo 01-ene-17</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo 31-dic-17</u>
Décimo Tercero	12.621	(156.449)	156.128	12.300
Décimo Cuarto	26.758	(69.424)	70.876	28.210
Fondos de Reserva	4.056	(118.324)	117.735	3.467
Vacaciones	91.480	(65.963)	78.039	103.556
Aporte Patronal al IESS	17.287	(216.265)	218.073	19.095
Total	<u>152.202</u>	<u>(626.425)</u>	<u>640.851</u>	<u>166.628</u>

	<u>Saldo</u> <u>01-ene-16</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-16</u>
Décimo Tercero	11.354	(144.862)	146.129	12.621
Décimo Cuarto	26.392	(66.366)	66.732	26.758
Fondos de Reserva	3.211	(107.478)	108.323	4.056
Vacaciones	79.739	(61.454)	73.195	91.480
Aporte Patronal al IESS	16.168	(203.027)	204.146	17.287
Total	<u>136.864</u>	<u>(583.187)</u>	<u>598.525</u>	<u>152.202</u>

N. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	42.222	22.134
Retenciones del IVA	11.259	12.381
Retenciones del Imp. Rta.	17.992	8.089
Total	<u>71.473</u>	<u>42.604</u>

O. HONORARIOS MÉDICOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jerves Miguel	21.223	9.165
Medina Andrés	19.740	7.896
Córdova Diego	18.665	10.672
Grupo Cirujanos	18.372	7.169
Celi Jorge	18.122	12.037
Sigüenza María Isabel	11.952	644
Toral César	9.671	3.994
Quizphe Ricardo	7.607	5.016
Tinoco Luis	7.374	1.697
Ugalde Jorge	6.530	6.491
Astudillo Cristian	5.780	14.889
Abad Patricio	5.414	0
Loja Ángel	5.263	5.914
Moreira Wisthon	4.537	1.182
Ochoa Galo	4.207	3.656
Ávila Héctor	3.942	0
Zurita María Elena	3.824	572
Molina Maldonado Médicos	3.550	38
Vicuña Iván	3.282	235
Instituto del Diagnóstico	3.168	3.168
Otros (inferiores a US\$3.167 dólares)	130.753	180.356
Total	<u>312.976</u>	<u>274.791</u>

P. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

Entidad	Monto Original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Pago	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro (1)	1.285.000	25-nov-15	25-nov-20	9.33%	Mensual	256.869	561.201
Ecuador Overseas Agencies C.A. (2)	105.000	01-sep-15	01-sep-18	0%	Mensual	15.278	0
Total						272.147	561.201

Entidad	Monto Original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Pago	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro (1)	1.285.000	25-nov-15	25-nov-20	9.33%	Mensual	234.957	818.071
Ecuador Overseas Agencies C.A. (2)	105.000	01-sep-15	01-sep-18	0%	Mensual	32.083	0
Total						267.040	818.071

- (1) Operaciones de crédito garantizadas con hipoteca abierta (Nota G)
- (2) Corresponde al Contrato Complementario por la provisión de suministros e insumos necesarios para el uso y funcionamiento del equipo obtenido en la adquisición de un Sistema Móvil de Floruscopia para Intervenciones de Rutina (Equipo Arco en C), derivado del Contrato de Compraventa con Reserva de Dominio con Ecuador Overseas Agencies C.A.

Q. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Para el período 2017 no ocurrió el registro de provisiones, sin embargo el movimiento durante el 2016, fue el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total Provisión
Saldo al, 31-dic-2015	846.653	148.275	994.928
Más: Provisiones	48.000	5.000	53.000
Menos: Pagos	(646)	(17.185)	(17.831)
Saldo al, 31-dic-2016	894.007	136.090	1.030.097
Más: Provisiones	0	0	0
Menos: Pagos	(41.006)	(40.691)	(81.697)
Saldo al, 31-dic-2017	853.001	95.399	948.400

La administración de la compañía considera que las provisiones constituidas hasta el cierre del año 2017, serían cubiertas en el caso de una salida de los empleados de la institución.

R. ANTICIPOS

Durante los años 2017 y 2016, se encuentran conformados por los depósitos dados como anticipo para la reserva de los consultorios médicos del nuevo proyecto de edificación, y fueron constituidas como sigue:

<u>Médicos</u>	<u>Consultorio No.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Medina Coello José	1	75.000	60.000
Velastegui Nathaly	2	25.000	10.000
Santacruz Paola	3	35.000	10.000
García Santiago	4	30.000	10.000
Idrovo Rómulo	5	10.000	10.000
Vicuña Iván	6	30.000	10.000
Sigüenza María Isabel	7	25.000	10.000
López Sebastián	8	35.000	10.000
Orellana Iván	9	20.000	10.000
Tinoco Luis	10	25.000	10.000
Vásquez Javier	11	25.000	10.000
Molina Patricia	12	25.000	10.000
Molina Miguel	13	25.000	10.000
Machuca Marcos	14	10.000	10.000
Lituma Santiago	15	25.000	10.000
Díaz Juan José	16	25.000	10.000
Díaz Hernán	17	25.000	10.000
Díaz Fabián	18	10.000	10.000
González Santiago	19	25.000	10.000
Andrade Bolívar	20	10.000	10.000
Zurita María Elena	21	10.000	10.000
Jerves Miguel	22	25.000	10.000
Córdova Diego	23	40.000	10.000
Espinoza Iralda	24	25.000	10.000
Celi Jorge	25	25.000	10.000
Freire Washington	26	25.000	10.000
Loja Ángel	27	10.000	10.000
Jiménez Gabriela	28	25.000	10.000
Vanegas Edgar	29	25.000	10.000
Vintimilla Violeta	30	25.000	10.000
Abad Patricio	31	35.000	15.000
Quizphe Ricardo	32	10.000	10.000
Medina Machuca José	33	25.000	10.000
Hurtado Pablo	34	25.000	10.000
Albán Mirian	35	25.000	10.000
Ávila Teodoro	36	24.000	10.000
Chérrez Francisco	37	15.000	0
Ugalde Patricio	37	10.000	10.000
Urgilés Fernanda	38	10.000	10.000
Martínez Fernando	39	25.000	10.000
Guzmán Cecilia	40	25.000	10.000
		<u>979.000</u>	<u>455.000</u>

S. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 7.404.780 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2017	2016
Climesanlab S.A. (Relacionada)	8,23%	609.622	576.947
Moreno Aguilar Gustavo	2,44%	180.586	170.907
Orellana Landívar Iván	2,39%	176.731	167.258
Herederos y Derecho Habientes Dr. Jaíl Díaz	2,05%	151.726	143.594
Muñoz Avilés Wilson	2,04%	151.127	143.027
Loja Llanos Miguel	2,02%	149.569	141.552
Pérez José Vicente	1,68%	124.065	117.415
Abad Guzmán Patricio	1,50%	111.119	140.203
Celi Iñiguez Jorge	1,45%	107.266	101.517
Ugalde Puyol Jorge	1,37%	101.180	95.757
Díaz Heredia Fabián	1,32%	98.084	92.827
Carrión Platón Cesar	1,21%	89.361	84.571
Bonilla Mejía Guadalupe	1,15%	84.966	80.412
Ortega Vásquez Petronio	1,14%	84.727	80.186
Barzallo Alvarado Marco	1,14%	84.618	80.083
Guillén Astudillo Efraín	1,13%	83.618	79.136
Serrano Montesinos Juan	1,10%	81.469	77.102
Guzmán Peralta Cecilia	1,09%	80.838	76.505
Vásquez Neira Xavier	1,09%	80.364	76.057
Medina Machuca José	1,08%	79.831	75.552
Freire Morejón Washington	1,06%	78.652	74.436
Ríos Pozo Fabián	1,06%	78.447	144.322
Vicuña Arellano Iván	1,05%	78.082	73.897
García Alvarado Santiago	1,05%	77.861	73.688
Santacruz Pérez Paola	1,05%	77.457	73.305
Malo Valdivieso Andrés	1,04%	77.304	73.161
Sacoto Aguilar Hernán	1,04%	76.724	72.612
Alvarado Corral Paúl	1,04%	76.714	72.602
Martínez Arciniegas Fernando	1,03%	76.304	72.214
Córdova Ochoa Diego	1,03%	76.220	72.135
Otros 107 accionistas desde US\$ 8 a 76.114	52,94%	3.920.148	3.604.916
Capital social pagado	100%	7.404.780	7.007.896
Capital suscrito no pagado		(11.052)	(11.052)
Total Capital Social		7.393.728	6.996.844

T. RESERVAS

Al cierre del período 2017, las reservas legal y facultativa de la compañía fueron consideradas para el aumento de capital de acuerdo con lo aprobado por la Junta General de Accionistas de 30 de noviembre de 2017, en tanto que durante el año 2016 las reservas fueron constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	0	163.995
Reserva facultativa	0	7.335
Reserva de capital	17.073	17.073
Reserva valuación activos	166.279	166.279
Total	<u>183.352</u>	<u>354.682</u>

U. INGRESOS POR HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hospitalización	(1)	2.402.954	1.509.144
Quirófano	(2)	1.079.192	628.189
Tomografía, Ecografía y Resonancia		891.842	598.499
UCI – NEO		187.516	103.865
Imagenología		323.516	209.596
Emergencia		231.174	149.220
Nutrición Economato		99.629	65.886
Quirófano del día		70.823	44.653
Total		<u>5.286.646</u>	<u>3.309.052</u>

(1) Durante los años 2017 y 2016, estuvieron conformados principalmente por los ingresos de: Suit US\$ 844.542 y 538.468, Pensión US\$ 120.577 y 75.132, Media Pensión US\$ 265.523 y 160.491, Hospital del Día US\$ 12.425 y 6.930, Derechos de hospitalización US\$ 340.050 y 230.958, Insumos Hospitalización US\$ 67.884 y 42.631, Derechos Equipos Hospitalización US\$ 39.133 y 36.683, Oxígeno US\$ 103.751 y 58.597, Laboratorio US\$ 579.455 y 359.254, y Otros US\$ 29.614 y 0, respectivamente.

(2) Durante los años 2017 y 2016, estuvieron conformados principalmente por los siguientes ingresos: Derecho Sala US\$ 275.742 y 275.741, Derechos quirófano US\$ 125.461 y 66.457, Insumos US\$ 192.176 y 116.745, Derechos Equipo US\$ 448.095 y 273.575, Derecho médicos residentes US\$ 12.303 y 10.254, y Otros US\$ 25.415 y 9.507 respectivamente.

V. FARMACIAS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Tarifa 12% (1)	3.620.900	2.384.101
Ventas Tarifa 0%	6.800	9.159
Otros ingresos	82.550	38.042
Total	<u>3.710.250</u>	<u>2.431.302</u>

(1) Durante los años 2017 y 2016, estuvieron conformados principalmente por los ingresos de: Hospitalización US\$ 2.766.641 y 1.796.249, Quirófano US\$ 120.401 y 77.337, Emergencia US\$ 141.837 y 94.527, Médicos-Trabajadores y otros US\$ 587.601 y 412.352, y Otros US\$ 4.420 y 3.636, respectivamente.

W. SERVICIOS MÉDICOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios médicos (1)	1.356.353	3.859.966
Usos de instalaciones	550.942	500.246
Total	<u>1.907.295</u>	<u>4.360.212</u>

(1) En los años 2017 y 2016, estuvieron conformados por: Servicios Médicos por US\$ 1.316.692 y 2.838.338, Insumos Médicos US\$ 0 y 922.200, y Derecho de Afiliación US\$ 39.661 y 99.428 respectivamente.

X. NO OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arriendos	258.932	248.468
Administración y atención médica Hospital San Juan Bautista (Relacionada)	223.333	0
Rendimientos Financieros	102.401	106.414
Celulares	69.716	66.261
Comisiones	52.105	45.068
Seguros	44.266	17.771
Parqueadero-Vehículos	20.200	20.232
Comodato Ecuador Overseas	15.005	15.005
Servicios básicos	13.785	13.409
Desechos Hospitalarios	10.503	11.244
Otros	28.403	123.883
Total	<u>838.649</u>	<u>667.755</u>

Y. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

CONCEPTO	Hospitaliz.	Quirófano	Emergencia	Cuidados intensivos	Nutrición	Imagenología	Farmacia	Hospital del día	Tomógrafo	Servicios Médicos	Parquesadero	Admin.	Total
Sueldos	377.418	170.150	146.669	157.990	45.561	161.097	66.994	132.081	0	0	12.112	485.986	1.756.058
Aporte patronal (Nota M)	46.807	21.777	17.921	19.292	5.696	20.470	8.308	16.143	0	0	1.540	60.119	218.073
Décimo tercer sueldo (Nota M)	33.458	15.656	13.284	14.191	4.133	14.240	5.869	11.544	0	0	1.104	42.649	156.128
Décimo cuarto sueldo (Nota M)	15.263	7.405	3.802	5.708	2.693	3.516	3.346	4.794	0	0	750	23.599	70.876
Fondo de reserva (Nota M)	27.614	13.448	11.651	8.535	3.653	13.059	3.818	2.993	0	0	1.104	31.860	117.735
Vacaciones (Nota M)	16.768	7.867	6.682	7.135	2.066	7.120	2.935	5.772	0	0	552	21.141	78.038
Bonos	19.907	9.377	12.360	11.504	2.707	2.407	2.051	5.664	0	0	574	67.521	134.072
Medicamentos	10.600	51.781	3.502	6.673	0	78.063	4.197.558	0	18.553	0	0	267	4.366.997
Oxígeno, gas y agua	12.187	21.696	3.734	7.703	5.992	0	0	0	0	0	0	43.661	94.973
Materiales y suministros	12.478	36.540	590	846	1.612	4.218	4.059	1.867	0	0	659	12.927	75.796
Alimentación	38.619	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29.714	68.333
Impuestos, Contribuciones y Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71.408	71.408
Ropería, menaje y uniformes	3.704	13.657	14	0	186	0	98	0	0	0	0	12.342	30.001
Mantenimiento y reparaciones	4.132	12.424	250	7.314	638	88.279	0	0	0	0	0	35.397	148.434
Honorarios	35	0	0	0	0	41.622	0	0	0	0	0	68.129	109.786
Servicios médicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.057.435	0	0	1.057.435
Sist. Gest. de Calidad, Seguridad y Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.545	25.545
Publicidad y promoción	6.202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37.379	43.581
Gastos de gestión, viaje y movilización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77.829	77.829
Luz, Teléfono, Internet, Celular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	119.227	119.227
Sistema informático	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32.115	32.115
Tasa Recolección Basura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82.459	82.459
Diferencia de IVA pagado (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	392.513	392.513
Servicios Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	131.293	131.293
Baja de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.661	1.661
Depreciaciones y amortización (Nota G)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	818.972	818.972
Seguros y reaseguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90.381	90.381
Comisiones y gastos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	193.541	193.541
Varios	26.644	34.115	1.266	6.444	12.063	2.896	2.432	0	0	703.347	16	56.487	845.710
Total	651.836	415.893	221.725	253.335	87.000	436.987	4.297.468	180.858	18.553	1.760.782	18.411	3.066.122	11.408.970

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SANTA INÉS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

CONCEPTO	Hospitaliz.	Quirofano	Emergencia	Cuidados intensivos	Nutrición	Imagenología	Farmacia	Hospital del día	Tomógrafo	Servicios Médicos	Parqueadero	Admin.	Total
Sueldos	337.366	203.763	166.774	133.061	41.726	154.806	64.892	87.093	0	0	12.226	459.035	1.660.742
Aporte patronal	42.456	25.527	20.429	16.486	5.301	18.647	8.113	10.637	0	0	1.509	55.041	204.146
Décimo tercer sueldo	30.267	18.434	15.058	12.084	3.868	12.845	5.823	7.648	0	0	1.076	39.026	146.129
Décimo cuarto sueldo	14.244	7.938	4.826	5.340	2.501	3.250	3.020	2.954	0	0	714	21.945	66.732
Fondo de reserva	24.366	12.729	11.442	7.140	3.876	11.415	4.107	2.251	0	0	1.081	29.916	108.323
Vacaciones	15.197	9.256	7.561	6.068	1.942	6.449	2.924	3.840	0	0	540	19.418	73.195
Bonos	18.855	12.288	13.320	9.955	2.986	2.710	3.390	4.619	0	0	546	67.657	136.326
Medicamentos	4.745	35.731	2.988	3.084	0	33.341	3.281.778	0	21.935	0	0	273	3.383.875
Oxígeno, gas y agua	19.585	36.211	7.611	15.439	5.455	0	0	3.805	0	0	0	37.616	125.722
Materiales y suministros	42.032	20.900	3.482	8.208	13.287	3.890	6.572	0	0	0	968	29.475	128.814
Alimentación	35.026	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.154	62.180
Impuestos, Contribuciones y Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	83.708	83.708
Ropería, menaje y uniformes	12.516	4.824	2.071	0	728	1.134	1.195	0	0	0	95	2.318	24.881
Mantenimiento y reparaciones	3.355	28.335	40	10.372	0	85.344	0	0	0	0	0	135.608	263.054
Honorarios	20	0	0	0	523	32.277	0	0	0	0	0	14.565	47.385
Servicios médicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.045.548	0	0	1.045.548
Gastos no deducibles	604	0	0	0	0	0	3	200	0	0	0	474	1.281
Sist. Gest. de Calidad, Seguridad y Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.764	5.764
Publicidad y promoción	5.254	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.100	20.354
Gastos de gestión, viaje y movilización	358	0	0	0	0	0	128	0	0	0	0	62.732	63.218
Luz, Teléfono, Internet, Celular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	119.580	119.580
Sistema informático	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.750	27.750
Tasa Recolección Basura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84.413	84.413
Diferencia de IVA pagado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	314.253	314.253
Jubilación Patronal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48.000	48.000
Desahucio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.100	5.100
Servicios Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	122.492	122.492
Baja de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47.832	47.832
Depreciaciones y amortización (Nota G)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	805.500	805.500
Seguros y reaseguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74.535	74.535
Comisiones y gastos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	203.073	203.073
Varios	0	0	0	0	1.081	0	3.065	0	0	605.765	0	53.501	662.406
Total	606.246	415.936	255.602	227.237	83.274	366.108	3.385.010	123.047	21.935	1.651.313	18.755	3.012.854	10.167.317

(1) Diferencia de IVA pagado corresponde al impuesto no recuperable, debido a que la Compañía presta servicios mayoritariamente con tarifa 0% de IVA.

X. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No.188 de mayo 7 del 2010) el SRI dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta julio 31 del 2018.

A la fecha la empresa está preparando los anexos tributarios a la que Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés está obligada a presentar.

Y. DETERMINACION TRIBUTARIA

La Compañía ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria hasta el año 2005, sin que a la fecha de emisión de los estados financieros, existan glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

Z. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoría externa vigente desde el 23 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Partes relacionadas.-Los saldos y transacciones significativas realizadas con partes relacionadas están mencionadas en las Notas E, H, K, S y X.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2017, no existen estas cuentas que hayan sido reportadas por la administración.

Eventos posteriores.-Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 29 del 2018 (fecha de conclusión de la auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes. Aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía por tal razón no están reveladas.