

**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

---

**ESCULAPIO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

● Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
● Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213  
● ☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281  
● 📱 Celular: 0999618292

● 🌐 [www.grupocampos.org](http://www.grupocampos.org)  
● 📘 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)  
● ✉ E-mail: [campos.asociados1@gmail.com](mailto:campos.asociados1@gmail.com)  
[gerencia@grupocampos.org](mailto:gerencia@grupocampos.org)  
● 🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)  
● 📍 Guayaquil - Ecuador

**ESCULAPIO S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7- 8
Estado de Resultados Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	10 – 37

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
<b>Compañía</b>	-	<b>ESCULAPIO S.A.</b>
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAAS	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A los miembros del Directorio y accionistas de  
**ESCULAPIO S.A.**

Guayaquil, 13 de Marzo de 2017

### **Opinión**

Los estados financieros adjuntos de **ESCULAPIO S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos son consistentes, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ESCULAPIO S.A.** al 31 de Diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Fundamentos de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **ESCULAPIO S.A.**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281  
Celular: 0999618292

www.grupocampos.org  
grupocamposasociados  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
gerencia@grupocampos.org  
@camposasociados  
Guayaquil - Ecuador



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

### ***Asuntos claves de auditoría***

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

### **Otra cuestión**

El Estado financiero de **ESCULAPIO S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estado Financiero el 11 de Marzo del 2016.

### ***Responsabilidades de la dirección y administración de ESCULAPIO S.A. con respecto a los estados financieros.***

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **ESCULAPIO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211  
Teléfax: (593 - 4) 2400013 - 6003281  
Celular: 0999618292

www.grupocampos.org  
grupocamposasociados  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
gerencia@grupocampos.org  
@camposasociados  
Guayaquil - Ecuador



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

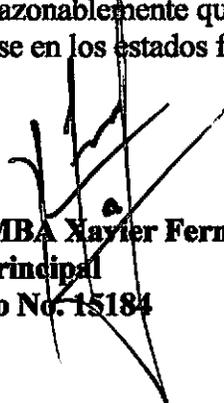
**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecta una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones 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

*Campos & Asoc. Ltda.*  
**CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA**  
SC-RNAE-2 No. 527

  
**Econ. MBA Xavier Fernando Campos**  
**Socio Principal**  
**Registro No. 15184**

● Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
● Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213  
● ☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281  
● 📱 Celular: 0999618292

● [www.grupocampos.org](http://www.grupocampos.org)  
● [f grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)  
● ✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
● [gerencia@grupocampos.org](mailto:gerencia@grupocampos.org)  
● [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)  
● Guayaquil - Ecuador



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

## **ANEXO A**

### **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

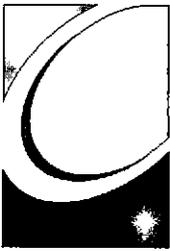
#### ***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección 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 de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 una empresa en funcionamiento.

● Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
● Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213  
● ☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281  
● 📠 Celular: 0999618292

● 🌐 [www.grupocampos.org](http://www.grupocampos.org)  
● 📘 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)  
● ✉ E-mail: [campos.asociados1@gmail.com](mailto:campos.asociados1@gmail.com)  
● [gerencia@grupocampos.org](mailto:gerencia@grupocampos.org)  
● 🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)  
● 📍 Guayaquil -Ecuador



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

- Evaluamos la presentación global, 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 fiel

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

*Campos & Asociados*  
**CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
SC-RNAE-2 No. 527

● Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
● Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211-212-213  
● ☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281  
● 📱 Celular: 0999618292

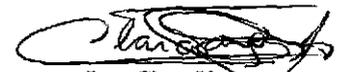
● 🌐 [www.grupocampos.org](http://www.grupocampos.org)  
● 📘 [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)  
● ✉ E-mail: [campos.asociados1@gmail.com](mailto:campos.asociados1@gmail.com)  
● 📧 [gerencia@grupocampos.org](mailto:gerencia@grupocampos.org)  
● 🐦 [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)  
● 📍 Guayaquil - Ecuador

**ESCULAPIO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	885.374	1.112.850
<b>ACTIVOS FINANCIEROS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	4	945.711	491.348
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - NO RELACIONADAS	5	16.225.579	15.280.479
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - NO RELACIONADAS		72.081	16.442
CRÉDITO TRIBUTARIO	6	111.874	278.298
INVENTARIOS	7	1.648.342	1.429.302
SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		27.231	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>19.916.192</b>	<b>18.608.719</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>			
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		10.894.751	10.868.243
<b>TOTAL ACTIVO ACTIVO FIJO</b>	8	<b>5.821.390</b>	<b>6.214.137</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS HASTA EL VENCIMIENTO</b>			
RENTA VARIABLE	9	465.146	501.146
ACTIVO INTANGIBLE	10	1.001.037	1.000.645
		37.931	61.764
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.504.114</b>	<b>1.563.555</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>27.241.696</b>	<b>26.386.411</b>



Sr. Raúl Alcívar G.  
Representante Legal



Ing. Clara Vargas  
Contador  
Reg. N° 0.11840

ESCULAPIO S.A.

**ESCULAPIO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - PROVEEDORES	11	3.558.606	6.179.349
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - RELACIONADAS	12	8.341.975	5.701.028
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	13	3.985.221	3.369.400
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - NO RELACIONADAS		1.284.325	295.274
IMPUESTOS POR PAGAR	14	78.891	135.611
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES POR PAGAR	15	23.942	94.882
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>17.272.960</u></b>	<b><u>15.775.544</u></b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - RELACIONADAS	20	227.516	227.527
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	441.281	1.697.852
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		20.700	201.533
PROVISIONES POR JUBILACIÓN PATRONAL		1.840.462	1.532.611
PROVISIONES POR DESAHUCIO		549.945	599.002
<b><u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		<b><u>3.079.904</u></b>	<b><u>4.258.525</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>		<b><u>20.352.864</u></b>	<b><u>20.034.069</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
CAPITAL SOCIAL	17	3.845.000	3.845.000
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION		734.005	121.563
RESERVA LEGAL	18	549.279	549.279
RESERVA DE CAPITAL		310.243	310.243
RESERVA FACULTATIVA	19	728.483	728.483
SUPERAVIT DE CAPITAL		8.802	8.802
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		660.096	531.221
UTILIDAD DEL EJERCICIO		52.924	257.751
<b><u>TOTAL PATRIMONIO</u></b>		<b><u>6.888.832</u></b>	<b><u>6.352.342</u></b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>27.241.696</u></b>	<b><u>26.386.411</u></b>

Sr. Raúl Alcívar G.  
Representante Legal

Ing. Clara Vargas  
Contador  
Reg. N° 0.11840

ESCULAPIO S.A.

**ESCULAPIO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
HOTELERÍA PARTICULAR	572.602	419.629
HOTELERÍA COMPAÑÍAS	11.839.466	22.207.000
AMBULATORIOS	2.622.322	2.392.872
EMERGENCIA	702.127	682.047
EXTERNOS	4.757.382	5.091.459
OTROS SERVICIOS	1.390.679	1.488.757
<b><u>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>21.884.578</u></b>	<b><u>32.281.764</u></b>
<b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
OTROS INGRESOS	629.624	335.486
<b><u>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>	<b><u>629.624</u></b>	<b><u>335.486</u></b>
<b><u>TOTAL INGRESOS</u></b>	<b><u>22.514.202</u></b>	<b><u>32.617.250</u></b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>(15.412.862)</u></b>	<b><u>(16.488.028)</u></b>
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>7.101.340</u></b>	<b><u>16.129.222</u></b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>		
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	(6.495.735)	(14.990.439)
(-) GASTOS FINANCIEROS	(501.866)	(506.234)
<b><u>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>	<b><u>(6.997.601)</u></b>	<b><u>(15.496.673)</u></b>
<b><u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u></b>	<b>103.739</b>	<b>632.549</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	15.561	94.882
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	35.254	251.277
(-) RESERVA LEGAL	-	28.639
<b><u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u></b>	<b><u>52.924</u></b>	<b><u>257.751</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Raúl Alcívar G.  
Representante Legal

  
Ing. Clara Vargas  
Contador  
Reg. N° 0.11840

ESCULAPIO S.A.

**ESCOLAPIO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
 ( Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aportes Futuros Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Escudatoria	Superavit de Capital	Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	3,845,000	121,563	549,279	310,243	728,483	8,802	531,221	257,751	6,352,342
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	257,751	(257,751)	-
Aportes de accionistas a través de compensación de créditos	-	612,442	-	-	-	-	(128,876)	-	483,566
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	103,739	103,739
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(15,561)	(15,561)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(35,254)	(35,254)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	3,845,000	734,005	549,279	310,243	728,483	8,802	650,096	82,924	6,388,832
<b>CONCEPTO - DETALLE</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes Futuros Capitalización</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Reserva Escudatoria</b>	<b>Superavit de Capital</b>	<b>Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	3,845,000	121,563	520,640	310,243	728,483	8,802	-	1,062,441	6,597,172
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	1,062,441	(1,062,441)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(531,220)	-	(531,220)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	632,549	632,549
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(94,882)	(94,882)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(251,377)	(251,377)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	28,639	-	-	-	-	(28,639)	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	3,845,000	121,563	549,279	310,243	728,483	8,802	531,221	257,751	6,352,342

*(Signature)*  
 Sr. Raúl Alvariz G.  
 Representante Legal

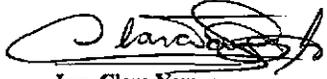
*(Signature)*  
 Ing. Clara Vargas  
 Contador  
 Reg. N° 0.13940

ESCOLAPIO S.A.

**ESCULAPIO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EL CAPITAL DE TRABAJO	(227.476,00)	(732.606,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>555.356,00</b>	<b>1.600.070,00</b>
Clases de cobros por actividades de operación	20.521.114,00	32.520.017,00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	20.521.114,00	32.520.017,00
Clases de pagos por actividades de operación	(20.034.262,00)	(30.207.503,00)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(20.034.262,00)	(30.207.503,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	68.504,00	(712.444,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	<b>(142.082,00)</b>	<b>(1.189.583,00)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	2.938,00	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(144.628,00)	(952.153,00)
Adquisiciones de acciones en otras sociedades	(392,00)	(237.430,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>	<b>(640.760,00)</b>	<b>(1.143.093,00)</b>
Préstamos bancarios recibidos	1.198.063,00	-
Pagos de préstamos	(1.839.813,00)	(611.873,00)
Pago de dividendos	-	(531.220,00)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(227.476,00)</b>	<b>(732.606,00)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>1.112.850,00</b>	<b>1.845.456,00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>885.374,00</b>	<b>1.112.850,00</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>52.924,00</b>	<b>257.751,00</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>549.396,00</b>	<b>869.879,00</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	490.507,00	495.081,00
Ajustes por gastos en provisiones	50.815,00	346.159,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	8.074,00	28.639,00
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(46.964,00)</b>	<b>472.440,00</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.363.463,00)	238.285,00
Disminución (incremento) en otras cuentas por cobrar	110.785,00	(631.788,00)
Incremento en inventarios	(219.040,00)	(387.083,00)
Disminución en otros activos	32.460,00	47.315,00
Incremento en cuentas por pagar comerciales	1.371.066,00	648.173,00
Incremento en otras cuentas por pagar	21.228,00	557.538,00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>555.356,00</b>	<b>1.600.070,00</b>

  
 Sr. Raul Alcivar  
 Representante Legal

  
 Ing. Clara Vargas  
 Contadora  
 Reg. N° 0.11840

ESCULAPIO S.A.

**ESCULAPIO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

**1. – OPERACIONES.**

**ESCULAPIO S.A.** fue constituida el 03 de febrero de 1960 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 del mismo mes y año en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es realizar la administración de clínicas, hospitales, laboratorios, farmacias, prestación de servicios profesionales en esa rama.

**NOTA 2.-RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Moneda Funcional** – Los Estados Financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en Ecuador desde marzo del 2000

## **2.1 Uso de estimaciones.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

El método aplicado por la Compañía es el contrato de precio fijo que es un contrato de construcción en el que un contratista acuerda un precio fijo, o una cantidad fija por unidad de productos, y en algunos casos tales precios están sujetos a cláusulas de revisión si aumentan los costos.

## **2.2 Efectivo y equivalentes en efectivo**

Incluye depósitos en bancos locales. El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

### **2.2.1 Aplicación de Arqueos de Caja**

El arqueo de caja consiste en una verificación física de la existencia de valores “hasta por el monto que indique la cuenta del mayor”, y puede estar representada por comprobantes, billetes, monedas, cheques u otras formas de efectivo, de manera tal que bajo condiciones ideales el monto representado en la cuenta debe coincidir con los valores existentes físicamente.

Para la realización de los arqueos de caja, debe procederse conforme lo indica el programa de auditoría, e identificar la fecha más conveniente para hacerlo, así como también considerar las recomendaciones allí contenidas.

Para los fines de este trabajo se va a suponer que el arqueo de caja se realiza para fines del mes de Diciembre.

### **2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar.**

Se reconocerán inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Los cuentas y documentos por cobrar a Clientes Locales, están registrados al valor de la prestación de servicios, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía. Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por las ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio por lo tanto son activos financieros.

La compañía reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera de acuerdo a las NIIF con respecto a la NIIF 9 Instrumentos Financieros cuando y sólo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento lo clasificará según los párrafos correspondientes.

### **2.4 Créditos Tributarios**

Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la empresa en calidad de Créditos Tributarios, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias; esto es: anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado, tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio auditado y, los provenientes del IVA pagado en las compras de bienes y servicios.

### **2.5 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## 2.6 Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos, anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes, así como el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, los anticipos a la renta pagados y las retenciones que les han realizado tanto de ejercicios anteriores como del ejercicio a auditar.

## 2.7 Propiedades y Equipos

Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de la vida útil estimada que fue establecida por disposiciones tributarias:

COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACION ANUAL DE PROPIEDADES Y EQUIPOS	
PROPIEDADES Y EQUIPOS	% ANUAL
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves barcazas y similares.	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20%
Equipos de cómputo y software	33%

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.



La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón provisto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultare de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro el valor de ese activo.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministros de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

## **2.8 Deterioro del valor de Activos no Corrientes.-**

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

## **2.9 Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal.

Son las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

## **2.10 Otros Pasivos Corrientes**

La política administrativa de la Compañía es indemnizar al personal cuando la empresa decida prescindir de los servicios, por lo que el gasto por indemnización será reconocido en el momento en que la empresa decida terminar el contrato.

Los gastos de provisiones por Jubilación Patronal, así como Desahucio, corresponderán a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.

## **2.11 Proveedores**

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de insumos, materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados en el funcionamiento normal de la compañía.

La Auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respaldan los valores e información contenidos en las cuentas que han sido objeto de evaluación. Este análisis de auditoría proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.

## **2.12 Préstamos de Accionistas**

Incluye préstamos realizados por los principales accionistas para cubrir la operación y principalmente el desarrollo del activo principal de la empresa.

## **2.13 Obligaciones Sociales**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes a cambio de sus servicios.

La compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de los servicios prestados a la compañía durante el período sobre el que se informa.

La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Los beneficios a empleados por conceptos de seguridad social y remuneraciones se cargan a resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **2.14 Provisión para Jubilación Patronal y desahucio.**

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

#### **2.15 Gastos de Viaje**

La base legal para la deducción de los gastos de viaje en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 10 de la LRTI, numeral 6. que señala lo siguiente: "Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente. No podrán exceder del tres por ciento (3%) del ingreso gravado del ejercicio; y, en el caso de sociedades nuevas, la deducción será aplicada por la totalidad de estos gastos durante los dos primeros años de operaciones;" el exceso se considerará como gasto no deducible.

#### **2.16 Gastos de Gestión**

Los gastos de gestión de los administradores de empresas y otros empleados autorizados por ellas, siempre que correspondan a gastos efectivos, debidamente documentados y que se hubieren incurrido en relación con el giro ordinario del negocio, como atenciones a clientes, reuniones con empleados y con accionistas, hasta un máximo equivalente al 2% de los gastos generales realizados en el ejercicio en curso.

#### **2.17 Provisiones Sociales**

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios pactados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal.

#### **2.18 Documentos por Pagar a Largo Plazo**

Cuentas y documentos por Pagar a Largo Plazo de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones de la compañía a favor de terceros a Largo Plazo es decir mayor a un año.

## **2.19 Capital Social Suscrito**

Está representado por un Capital Social de \$3.845.000 dólares de los Estados Unidos de América,

El Capital Suscrito, es el capital que el accionista se compromete a aportar a la sociedad, por lo tanto la suscripción de acciones o de capital se convierte en un derecho de la sociedad a cargo del socio suscriptor.

## **2.20 Participación de los trabajadores en las utilidades**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

## **2.21 Provisión para el impuesto a la renta –**

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

## **2.22 Reservas.-**

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

## **2.23 Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **2.24 Aportes para Futuras Capitalizaciones**

Comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

Estos aportes deben ser aprobados o ratificados por la Junta General de Socios o Accionistas y se deben inscribir en el registro mercantil correspondiente.

## **2.25 Utilidad o Pérdida del Ejercicio**

Después del impuesto a la Renta esta cuenta refleja el resultado obtenido por la empresa, del ejercicio en curso.

## **2.26 Reconocimiento de ingresos**

Los 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 servicios.-** El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.
- **Ingresos por dividendos y otros.-** El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses ganados y otros ingresos se reconocen cuando se acumulan utilizando el método de interés efectivo.

## **2.27 Costos y Gastos**

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## **2.28 Estado de Resultados Integral**

El Estado de Resultados se presentará de acuerdo a esquema de un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a los gastos según su función.

## **2.29 Estado de Flujos de Efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por Actividades de Operación, de Inversión, y de Financiamiento, para informar sobre los Flujos de Efectivo de las actividades de operación, se utilizará el Método Directo.

### **2.30 Estado de Evolución del Patrimonio**

El Estado de Cambios en el Patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo a modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **2.31 Reconocimiento de Impuestos Diferidos.-**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

### **2.32 Administración de Riesgo Financiero**

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgo de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

#### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato resultando en una pérdida financiera para la compañía.

#### **b) Riesgo de Liquidez.**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

#### **c) Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La Cuenta Efectivo y equivalente a efectivo al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>CAJA</u></b>		
CAJA GENERAL	37.345	26.732
CAJA CHICA - COMPRAS	2.207	2.207
<b><u>CAJA</u></b>	<u>39.552</u>	<u>28.939</u>
<b><u>BANCOS</u></b>		
BANCO DEL PACIFICO S.A.	73.866	95.497
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	237.542	214.591
BANCO BOLIVARIANO S.A.	513.770	699.248
<b><u>TOTAL BANCOS</u></b>	<u>825.178</u>	<u>1.009.336</u>
<b><u>TARJETAS DE CREDITO</u></b>	20.644	74.575
<b><u>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</u></b>	<u>885.374</u>	<u>1.112.850</u>

**NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - RELACIONADOS**

Las Cuentas por Cobrar - Clientes Relacionados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS (Nota 20)	945.711	491.348
<b><u>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES RELACIONADOS</u></b>	<u>945.711</u>	<u>491.348</u>

**NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - NO RELACIONADOS**

Las Cuentas por Cobrar - Clientes no Relacionados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PACIENTES PARTICULARES	217.754	209.726
PACIENTES COMPAÑIAS	700.325	716.490
PACIENTES IESS	13.471.271	12.139.678
PACIENTES SOAT	79.773	7.110
CUENTAS POR COBRAR SERVICIOS INTERNOS	(60.989)	392.437
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.836.678	1.834.271
EMPLEADOS	61	61
RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	(19.294)	(19.294)
	<hr/>	<hr/>
<b><u>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS</u></b>	<b><u>16.225.579</u></b>	<b><u>15.280.479</u></b>

La Compañía al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables por considerar que su cartera es totalmente recuperable

**NOTA 6.- CRÉDITO TRIBUTARIO**

Las Cuenta Crédito Tributario al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CRÉDITO TRIBUTARIO - IVA	7.782	15.272
CRÉDITO TRIBUTARIO - RENTA	104.092	263.026
	<hr/>	<hr/>
<b><u>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</u></b>	<b><u>111.874</u></b>	<b><u>278.298</u></b>

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BODEGA PRINCIPAL	1.515.202	1.316.941
BODEGA ABASTECIMIENTO	120.849	97.805
BODEGA ALIMENTACION	1.266	1.866
BODEGA PRODUCCION	718	2.383
AMBULANCIAS	10.307	10.307
	<hr/>	<hr/>
<b><u>TOTAL INVENTARIOS</u></b>	<b><u>1.648.342</u></b>	<b><u>1.429.302</u></b>

**NOTA 8- PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

La cuenta de Propiedades y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

CONCEPTO	2016					
	SALDO AL 31/12/2015	ADICIONES	BAJAS/VENTAS	RECLASIFICACIONES/ O AJUSTES	COSTO	SALDO AL 31/12/2016
TERRENOS	85	-	-	-	0%	85
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	6.382,00	-	-	0%	6.382
EDIFICIOS E INSTALACIONES	3.430.883	49.000,00	-	-	5%	3.479.883
MUEBLES Y ENSERES	958.007	5.435,00	-	-	10%	963.442
MAQUINARIAS, EQUIPOS E INSTALACIONES	5.686.403	83.811,00	(17.680)	-	10%	5.752.534
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	247.009	-	-	-	33%	247.009
VEHICULOS	510.000	-	(64.584)	-	20%	445.416
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.832.387</b>	<b>144.628,00</b>	<b>(82.264,00)</b>			<b>10.894.751</b>
(-) Depreciación Acumulada	(4.654.106)	(490.507,00)	61.646,00	9.606,00		(5.073.361)
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>6.178.281</b>					<b>5.821.390</b>

2015

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES	RECLASIFICACIONES Y/O AJUSTES	COSTO	SALDO AL 31/12/2015
TERRENOS	85	-	-	0%	85
CONSTRUCCIONES EN CURSO	126,551	-	126,551	0%	-
EDIFICIOS E INSTALACIONES	2,970,096	460,787	-	5%	3,430,883
MUEBLES Y ENSERES	943,646	14,361	-	10%	958,007
MAQUINARIAS, EQUIPOS E INSTALACIONES	4,899,657	530,627	256,119	10%	5,686,403
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	240,809	6,200	-	33%	247,009
VEHICULOS	443,270	66,730	-	20%	510,000
OTROS	-	-	35,856	0%	35,856
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9,624,114.00</b>	<b>1,078,705.00</b>	<b>165,424.00</b>		<b>10,868,243</b>
(-) Depreciación Acumulada	(4,159,025)	(495,081)			(4,654,106)
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>5,465,089</b>	<b>749,048</b>			<b>6,214,137</b>

**NOTA 9.- ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO**

La cuenta de Activos financieros al vencimiento al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS	465.146	501.146
<b><u>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO</u></b>	<b><u>465.146</u></b>	<b><u>501.146</u></b>

**NOTA 10.- ACTIVOS RENTA VARIABLE**

La cuenta de Activos por Renta Variable al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INVERSIONES EN ACCIONES COMPAÑIAS RELACIONADAS	997.121	996.729
INVERSIONES EN ACCIONES OTRAS COMPAÑIAS	3.916	3.916
<b><u>TOTAL ACTIVOS RENTA VARIABLE</u></b>	<b><u>1.001.037</u></b>	<b><u>1.000.645</u></b>

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

Las Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PROVEEDORES DE BIENES	1.936.153	3.833.223
PROVEEDORES DE SERVICIOS MEDICOS	1.528.664	1.933.363
PROVEEDORES DE SERVICIOS Y MANTENIMIENTO	47.224	-
PROVEEDORES DE ARRIENDOS	46.565	412.763
<b><u>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</u></b>	<b><u>3.558.606</u></b>	<b><u>6.179.349</u></b>

Estas cuentas corresponden a la contabilización de las facturas a los diferentes proveedores de la compañía y honorarios a médicos por servicios prestados.

**NOTA 12- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS**

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS	(NOTA 20)	<u>8.341.975,00</u>	<u>5.701.028,00</u>
<b><u>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</u></b>		<b><u>8.341.975,00</u></b>	<b><u>5.701.028,00</u></b>

**NOTA 13.-OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El saldo de las Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Banco Bolivariano S.A</b>		
Porción corriente préstamo \$1,000,000.00	194.444	333.333
Porción corriente préstamo \$900.000	300.000	300.000
Porción corriente préstamo \$400.000	266.667	-
Saldo de préstamo \$600.000 con vencimiento en enero del 2018 a una tasa de interés del 9,33% y pagos mensuales.	400.000	-
Préstamo de \$ 600.000 con tasa de interés del 8,83% a 90 días.	600.000	
Saldo de préstamo hipotecario de \$ 900.000 con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en Noviembre 11 del 2016.	-	825.000
Saldo de préstamo hipotecario de \$ 600.000 con tasa de interés del 9,33% y vencimiento en Diciembre 16 del 2016.	-	300.000
<b>Banco Pacifico S.A</b>		
Porción corriente préstamo \$950.000	289.864	320.559
<b>Banco Pichincha C.A.</b>		
Porción corriente préstamo \$1.000.000	124.286	708.266
Porción corriente préstamo \$1.000.000	572.020	-
Porción corriente préstamo \$950.000	628.385	
<b>Porción corriente de emisión de obligaciones</b>		
Emitidas a 1.800 días, clase "A"; valor nominal \$20.000.00 cada una, generando una tasa de interes del 8% anual.	609.555	582.242
	<u>3.985.221</u>	<u>3.369.400</u>

**NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO**

La cuenta por Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	<u>78.891</u>	<u>135.611</u>
<b><u>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</u></b>	<u>78.891</u>	<u>135.611</u>

## NOTA 15.- PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR

La cuenta por Participación a trabajadores por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	23.942	94.882
<b><u>TOTAL PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR</u></b>	<b><u>23.942</u></b>	<b><u>94.882</u></b>

## **NOTA 16.-OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El saldo de las Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Banco Bolivariano S.A.</b>		
Saldo de préstamo hipotecario por \$ 1.000.000,00 con vencimiento en julio 12 del 2017 y con una tasa de interés del 8,83% y pagos mensuales.	194.444	527.777
Porción corriente (Nota 13)	<u>(194.444)</u>	<u>(333.333)</u>
	-	194.444
Préstamo hipotecario por \$900.000 con vencimiento en Diciembre 15 del 2017 y con una tasa de interés del 9,33% y pagos mensuales.	300.000	600.000
Porción corriente (Nota 13)	<u>(300.000)</u>	<u>(300.000)</u>
	-	300.000
Saldo de préstamo hipotecario por \$400.000 con vencimiento en Marzo 28 del 2018 y con una tasa de interés del 9,33% y pagos mensuales.	333.333	-
Porción corriente (Nota 13)	<u>(266.667)</u>	-
	66.666	-
<b>Banco del Pacifico S.A</b>		
Saldo de préstamo por \$ 950.000 con firma con vencimiento en octubre 8 del 2017 y con interés del 8,95% y pagos mensuales.	289.864	610.423
Porción corriente (Nota 13)	<u>(289.864)</u>	<u>(320.559)</u>
	-	289.864
<b>Banco Pichincha C.A.</b>		
Saldo de préstamo por \$ 1.000.000 con firma con vencimiento en Febrero 5 del 2017 y con interés del 8,95% y pagos mensuales.	124.286	832.512
Porción corriente (Nota 13)	<u>(124.286)</u>	<u>(708.226)</u>
	-	124.286
Saldo de préstamo por \$ 950.000 sobre firma con vencimiento en Abril 4 del 2018 y con pagos mensuales.	850.609	-
Porción corriente (Nota 13)	<u>(628.384)</u>	-
	222.225	-
<b>Emisión de Obligaciones</b>		
Emitida a 1.800 días clase "A"; valor nominal US\$ 20.000 cada una, generando una tasa de interés del 8% anual fija.	789.258	1.371.500
Ajuste	<u>(27.313)</u>	-
Porción corriente (Nota 13)	<u>(609.555)</u>	<u>(582.242)</u>
	152.390	789.258
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b><u>441.281</u></b>	<b><u>1.697.852</u></b>

#### **NOTA 17.-CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 3.845.000 dividido en 3.845.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

#### **NOTA 18.-RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2015 la Compañía ha efectuado la apropiación de US\$ 28.639; por el ejercicio 2016 no se ha efectuado movimiento por este concepto.

#### **NOTA 19.-RESERVA FACULTATIVA**

Corresponde a las apropiaciones del saldo de las utilidades del año 2013 efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas de la compañía en la Junta General de Accionistas de fecha Septiembre 24 del 2014.

## NOTA 20.-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

<b>Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>Compañías</u></b>		
<b>Corriente</b>		
Plan Vital S.A.	69.669	29.555
Angiotec S.A.	25.563	11.143
Dialcivar S.A.	34.123	14.093
Celalcivar S.A.	48.294	16.376
Bioalcivar S.A.	10.970	7.985
Banhueso S.A.	(146)	2.355
Centrotrauma S.A.	(198)	2.137
Servialcivar S.A.	320.731	320.731
Anelfa C.A.	193.209	46.758
Tayana S.A.	67.353	13.415
Adminalcivar S.A.	30	1.680
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.	100.253	25.120
<b>Subtotal</b>	<b><u>869.851</u></b>	<b><u>491.348</u></b>
<b>Accionistas</b>	<b><u>75.860</u></b>	<b><u>-</u></b>
	<b>Nota 4</b>	<b><u>945.711</u></b>
<b>No corriente</b>		
Angiotec S.A.	34.966	34.966
Servialcivar S.A.	349.051	349.051
Dialcivar S.A.	81.129	117.129
<b>Total</b>	<b>Nota 9</b>	<b><u>465.146</u></b>
		<b><u>501.146</u></b>

<b>Cuentas por Pagar</b>		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>Compañías</u></b>			
<b>Corriente</b>			
Plan Vital S.A.		(15.714)	754
Angiotec S.A.		2.824.180	1.158.465
Dialcivar S.A.		28.243	12.410
Celalcivar S.A.		257.566	99.420
Bioalcivar S.A.		159.010	164.762
Banhueso S.A.		45.438	438.353
Anelfa C.A.		90.838	67.759
Tayana S.A.		4.223.635	3.281.779
Adminalcivar S.A.		3.098	2.447
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.		725.681	474.879
<b>Subtotal</b>	<b>Nota 12</b>	<b><u>8.341.975</u></b>	<b><u>5.701.028</u></b>
<b>No corriente</b>			
Tayana S.A.		202.420	202.431
Servialcivar S.A.		25.096	25.096
<b>Total</b>		<b><u>227.516</u></b>	<b><u>227.527</u></b>

Las transacciones más significativas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 con las partes relacionadas fueron como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Ingresos</b>		
Venta de servicios médicos	1.140.492	1.168.503
<b>Costos y Gastos</b>		
Compra de insumos y servicios médicos	11.726.263	16.031.708

#### **NOTA 21.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento también establecen que las sociedades calcularan y pagaran un anticipo al impuesto a la renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

Es la suma matemática del 0.2% del patrimonio total, + 0.2% del total de los costos y gastos deducibles a efecto del Impuesto a la Renta, + 0.4% del Activo Total, + 0.4% del total de Ingresos Gravables a efecto del Impuesto a la Renta.

0.2% del patrimonio total.

0.2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta.

0.4% del activo total.

0.4% del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.

El Anticipo constituye crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta y se lo pagará en dos cuotas en los meses de Julio y Septiembre de acuerdo al noveno dígito del RUC o Cédula.

Art. 11.- Vigencia de la ley.- Las leyes tributarias, sus reglamentos y las circulares de carácter general, regirán en todo el territorio nacional, en sus aguas y espacio aéreo jurisdiccional o en una parte de ellos, desde el día siguiente al de su publicación en el Registro Oficial, salvo que establezcan fechas especiales de vigencia posteriores a esa publicación.

Art. 41: Pago del impuesto.

j) Las sociedades, así como las sucesiones indivisas y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, cuyos ingresos se obtengan bajo la modalidad de comisiones o similares, por la comercialización o distribución de bienes y servicios, únicamente para efectos del cálculo del anticipo en esta actividad, considerarán como ingreso gravable exclusivamente el valor de las comisiones o similares percibidas directamente, o a través de descuentos o por márgenes establecidos por terceros; y como costos y gastos deducibles, aquellos distintos al costo de los bienes o servicios ofertados. Para el resto de operaciones de estos contribuyentes, si se considerará la totalidad de los ingresos gravables y costos y gastos deducibles, provenientes de estas otras operaciones. En el ejercicio de sus facultades, la Administración Tributaria verificará el efectivo cumplimiento de esta disposición.

## **NOTA 22.- EMISION DE OBLIGACIONES**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 20 de Agosto del 2012, con el fin de obtener recursos para capital de trabajo; financiamiento de operaciones la reestructura de pasivos, se decide hacer la primera emisión de obligaciones, para lo cual la Compañía procede a calificarse con la Compañía Humphreys S.A. obteniendo un certificado "AA+" con fecha Octubre del 2012.

Mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.13.0001113 de la Superintendencia de Compañías de fecha Febrero 22 del 2013, se resuelve inscribir a ESCULAPIO S.A. como emisor privado del sector no financiero y el contenido del proyecto de oferta pública de emisión de obligaciones por un monto de US\$ 5'000.000, amparada en garantía general bajo las características establecidas en la escritura pública respectiva. Dicha oferta pública tiene una vigencia de 9 meses calendario, contados a partir de la fecha de su expedición.

## Características de la Emisión:

<b>Monto:</b>	US\$ 5'000.000
<b>Plazo:</b>	1800 días
<b>Emisión:</b>	Obligaciones al portador con garantía general.
<b>Clase A</b>	
<b>Valor Nominal de cada obligación:</b>	Títulos físicos múltiples de US\$ 20.000 c/u materializados o desmaterializados.
<b>Tasa de interés:</b>	8% Nominal anual fija
<b>Amortización de Capital:</b>	Trimestral
<b>Amortización de Interés:</b>	Trimestral
<b>Colocador:</b>	Casa de Valores ADVFIN S.A.
<b>Representante de Obligaciones:</b>	Estudio Jurídico Pandzic y Asociados S.A.
<b>Agente Pagador:</b>	ESCULAPIO S.A.
<b>Formato de Títulos:</b>	Al portador
<b>Calificador de Riesgos:</b>	Humphreys S.A.
<b>Calificación:</b>	AA+
<b>Garantías:</b>	Las obligaciones que se emitan, contarán con la garantía general de la emisora, es decir con todos sus activos no gravados, conforme lo dispone el artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores. Para efecto de la garantía general no se consideran los Activos Diferidos.
<b>Resguardos:</b>	La presente Emisión de Obligaciones contará con los siguientes resguardos exigidos en la resolución de Codificaciones del Consejo Nacional de Valores referentes a: i) Tomar todas las medidas necesarias orientadas a preservar el cumplimiento del objeto social o final de sus actividades; ii) No repartir dividendos mientras estén en mora las obligaciones y iii) Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación. El emisor determina como medidas orientadas a preservar el cumplimiento de su objeto social o finalidad de las actividades de la compañía como: a) Mantener el posicionamiento y prestigio en la prestación de servicios médicos, b) Realizar el mantenimiento necesario para mantener una infraestructura adecuada, c) Mejorar constantemente la seguridad en los procedimientos y tecnología, d) Mantener una buena relación con el recurso humano de la empresa y sus pacientes.

**NOTA 23- RESERVA PARA PENSIONES DE JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO.**

El Código de trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido mínimo 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada.

**NOTA 24.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

**NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes Marzo 13 del 2017 y Marzo 11 del 2016 respectivamente, no se han producido otros eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten su revelación.

