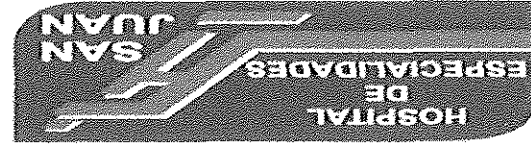


INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017



EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 02 de abril del 2018

A los miembros de la Junta General de Accionistas del HOSPITAL DE ESPECIALIDADES SAN JUAN HOSPESAJ S. A.

1. Alcance del Informe

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Empresa HOSPESAJ S. A., que comprende los estados de situación, cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y el estado de resultados por el ejercicio 2017, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad del Administrador sobre los estados financieros

El Administrador es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables según las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes causadas por fraude o error.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo y de sus controles para identificar exposiciones erróneas o falsas en los estados financieros, lo cual sustenta el diseño de procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y la opinión sobre la efectividad del control interno. La auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas, y de que las estimaciones contables son razonables, a más de la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. Opinión

Consideramos que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada que proporciona una base razonable para expresar que, en nuestra opinión, los estados financieros emitidos por la Administración presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del **HOSPITAL DE ESPECIALIDADES SAN JUAN HOSPESAJ S. A.** al 31 de diciembre del año 2017, y el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, aplicadas sobre la base de los criterios que se explican en las Notas Aclaratorias pertinentes.

5. Asuntos de Énfasis y de Opinión

a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por el Hospital, será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor al SRL, el cual debe ser elaborado en base al examen financiero, y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Empresa auditada.

b. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deducciones por Créditos Tributarios.

Los procedimientos de calificación y castigo de los activos financieros como créditos incobrables por su deterioro cumplieron con las condiciones establecidas en la norma; éstos tuvieron su origen en operaciones del giro ordinario del negocio, permanecieron registrados de conformidad a la técnica contable, el nivel de riesgo y la esencia de cada operación. La eliminación definitiva de esos créditos incobrables se realizó aplicando dichos importes a las utilidades acumuladas, ante lo cual no fue necesario cargar a los resultados del ejercicio ningún valor.

Atentamente;

CPA Dr. Saul Lozada Mera
Registro SC - RNAE 262
RUC No.1800971002001



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
Expresados en Dólares

	2016	2017
ACTIVO	1.361.807,21	1.700.849,04
CORRIENTE	304.687,04	694.255,23
EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE	76.282,43	14.237,39
CAJA	3.826,08	3.629,47
CAJA CHICA	150,00	150,00
BANCOS	72.306,35	10.457,92
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTS/POR COB	106.061,24	527.910,69
CLIENTES	24.386,93	14.773,02
CUENTAS POR COBRAR	73.316,59	517.092,91
PRESTAMOS POR COBRAR	120,20	120,20
ANTICIPOS	847,27	375,90
CRÉDITO TRIBUTARIO	7.530,94	681,24
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES	-	140,69
INVENTARIOS	88.985,67	99.195,49
INVENTARIO PARA LA VENTA	55.476,72	58.191,12
INVENTARIO DE CONSUMO	33.508,95	41.004,37
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28.053,70	47.607,66
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	1.835,86	4.710,30
RETENCIONES POR FUENTE	24.576,94	41.201,84
RETENCIONES POR IVA	1.640,90	1.695,52
ACTIVO DIFERIDO	5.304,00	5.304,00
LICENCIAS DE PROGRAMAS	5.304,00	5.304,00
NO CORRIENTE	1.057.120,17	1.006.593,81
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	970.257,35	930.659,99
TERRENOS	206.237,06	206.237,06
EDIFICIOS	460.406,71	468.492,29
MUEBLES Y ENSERES	50.176,15	49.722,81
MAQUINARIA Y EQUIPO	252.100,21	204.611,20
EQUIPO DE CÓMPUTO	1.337,22	1.596,63
ACTIVOS FINANCIEROS	6.589,00	6.589,00
INVERSIÓN DIAMED	6.589,00	6.589,00
OTROS ACTIVOS	80.273,82	69.344,82
BIENES EN DACIÓN EN PAGO POR ENTREGAR	80.273,82	69.344,82

Fuente: HOSPESAJ S. A.
Preparó: CONTADORA GENERAL



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
Expresados en Dólares

PASIVO	432,805,00	687,112,92
CORRIENTE	351,347,69	617,086,45
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CTS/POR P	114,827,38	340,369,84
PROVEEDORES	58,998,27	188,718,96
CUENTAS POR PAGAR	449,03	308,43
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	501,99	147,258,32
FONDO DE TERCEROS	63,08	69,69
PRESTAMOS POR PAGAR	50,738,00	-
CLUB DE EMPLEADOS HOSPITAL SAN JUAN	891,57	829,00
CHEQUES CADUCADOS	3,185,44	3,185,44
BENEFICIOS DEL PERSONAL	11,807,69	27,234,30
SUELDOS ACUMULADOS POR PAGAR	506,78	1,210,12
OBLIGACIONES POR PAGAR	3,779,41	4,179,84
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES Y EMPLEADOS	7,521,50	21,844,34
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25,602,21	40,348,68
IMPUESTOS Y PATENTES	25,602,21	40,348,68
INGRESOS DIFERIDOS	7,630,00	10,030,00
DEPÓSITOS DE CLIENTES	7,530,00	8,430,00
DEPÓSITOS DE TARJETAS	-	1,600,00
PROVISIONES	191,580,41	199,103,63
DÉCIMO TERCER SUeldo	1,458,10	2,909,17
DÉCIMO CUARTO SUeldo	5,182,97	5,844,81
FONDOS DE RESERVA	831,73	725,43
JUBILACIÓN PATRONAL	162,343,58	165,907,89
DESAMORT	21,764,03	23,716,33
NO CORRIENTE	81,157,31	70,026,47
PASIVOS FINANCIEROS	883,49	681,65
ACCIONISTAS POR PAGAR	883,49	681,65
CONSTRUCCION/ACCIONISTAS	80,273,82	69,344,82
ACCIONISTAS	80,273,82	69,344,82
PATRIMONIO	929,802,21	1,013,736,12
CAPITAL SOCIAL	573,806,00	573,806,00
CAPITAL	573,806,00	573,806,00
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	573,806,00	573,806,00
RESERVAS	73,946,50	83,408,74
RESERVA LEGAL	43,854,30	53,317,54
RESERVA LEGAL	43,854,30	53,317,54
RESERVA FACULTATIVA	116,92	116,92
RESERVA FACULTATIVA	116,92	116,92
SUPERAVIT DE CAPITAL	29,974,28	29,974,28
RESERVA DE CAPITAL	29,974,28	29,974,28
RESULTADOS	281,550,71	356,521,38
RESULTADOS ACUMULADOS	256,594,10	271,352,23
UTILIDAD ACCIONISTAS 2012	14,892,25	4,693,77
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN PROP. PLANTA Y BQ.	403,956,74	403,956,74
PERDIDA AÑO 2013	37,923,79	37,923,79
PERDIDA AÑO 2014	124,331,10	124,331,10
RESULTADO 2016	-	24,956,61
RESULTADOS EJERCICIO	24,956,61	86,169,16

Fuente: HOSPESAJ S. A.
Preparó: CONTADORA GENERAL



ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
Expresados en Dolares

	2016	2017
INGRESOS	1,554,848,63	2,017,860,40
INGRESOS DE OPERACIÓN	1,526,561,29	2,005,733,56
VENTAS	1,473,736,12	1,744,220,49
VENTAS NETAS TARIFA 12%	122,357,41	148,730,66
VENTAS TARIFA 12%	122,357,41	150,866,72
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES TARIFA 12%	-	2,136,06
VENTAS NETAS TARIFA 0%	1,351,378,71	1,595,489,83
VENTAS TARIFA 0%	1,478,149,72	1,666,568,39
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES TARIFA 0%	-	71,078,56
INGRESOS POR REALIZAR	52,828,17	261,513,07
INGRESOS NO OPERACIONALES	28,287,34	12,126,84
PRODUCTOS FINANCIEROS	-	17,61
INTERESES GANADOS	-	17,61
OTROS INGRESOS	28,287,34	12,109,23
DIVERSOS NO ESPECIFICADOS	28,287,34	12,109,23
COSTOS	184,285,92	291,971,83
COSTOS	184,285,92	291,971,83
COSTO DE VENTAS	184,285,92	291,971,83
INVENTARIO INICIAL	55,080,99	55,476,72
COMPRAS	184,681,65	294,686,23
COMPRAS TARIFA 12%	77,155,02	150,171,23
COMPRAS TARIFA 0%	107,526,63	144,515,00
INVENTARIO FINAL	-	58,191,12
GASTOS	1,345,606,10	1,640,719,42
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN	1,345,606,10	1,640,719,42
GASTOS DE VENTA	915,257,76	1,121,120,60
GASTO REMUNERACIONES	171,975,33	181,482,84
GASTO SERVICIOS	30,676,66	24,794,94
GASTO SUMINISTROS Y MATERIALES	55,695,05	62,616,32
HONORARIOS PROFESIONALES	647,416,79	849,636,31
GASTOS FINANCIEROS	9,493,93	2,590,19
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	430,348,34	619,598,82
GASTO REMUNERACIONES	136,066,60	125,660,77
GASTO SERVICIOS	40,924,12	40,666,72
GASTO SUMINISTROS Y MATERIALES	11,876,15	21,221,16
HONORARIOS PROFESIONALES	20,480,17	40,324,32
GASTOS FINANCIEROS	4,625,50	6,443,96
GASTO DEPRECIACIÓN	125,292,88	122,976,72
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	28,625,87	41,040,60
PROVISIONES PATRONALES	4,832,37	10,492,69
1. RENTA; 15% TRABAJADORES; RESERVA LEGAL	25,186,71	60,459,77
GASTOS NO DEDUCIBLES	2,091,80	8,725,35
GASTOS GENERALES	30,205,48	36,454,18
PROVISIÓN CUENTAS MALAS	140,69	5,132,58
RESULTADO DEL EJERCICIO	24,956,61	85,169,15

Fuente: HOSPESAJ S. A.
Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Expresado en Dólares

FLUJO DE OPERACIÓN	85.169,15
Utilidad Neta	
(+) Depreciaciones y Amortizaciones	127.968,61
(+) Reservas por Revalorización	-
(+) Provisiones	7.523,22
(+) Otras Reservas	9.463,24
(+) Resultados Acumulados	10.198,48
GENERACION BRUTA	219.925,74
VARIAION DEL CAPITAL DE TRABAJO	
Clientes	- 433.691,04
Ingresos Diferidos	-
Pagos Anticipados	- 12.704,26
Inventarios	- 10.209,82
Proveedores	129.720,69
Acreedores Diversos	176.732,85
Ingresos Diferidos	2.500,00
FLUJO OPERATIVO	72.274,16
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	
Créditos Bancarios C/p	- 50.738,00
Créditos L/p	- 201,84
Construcción Accionistas	- 10.929,00
Otros Pasivos	-
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	- 61.868,84
FLUJO DE INVERSION	
Terrenos	-
Edificios	- 43.535,68
Mobiliario	- 11.497,01
Maquinaria y Equipo	- 25.873,81
Equipo de Cómputo	- 2.472,86
Vehículos	-
Activos Revaluados	-
Activos Financieros	-
Otros Activos	10.929,00
FLUJO DE INVERSION	- 72.450,36
FLUJO NETO	- 62.045,04
Flujo Efectivo Inicial	76.282,43
Saldo Final de Efectivo	14.237,39

Fuente: HOSPESAJ S. A.
Preparó: CONTADORA GENERAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Expresado en Dólares

AL 31 DE DICIEMBRE 2017		RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR SUPERAVIT	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	
DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT	RESERVA CAPITAL	REVALUACIÓN ACTIVOS	UTILIDAD ACUMULADA	PÉRDIDA AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD/ PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 1 ENERO 2017	573.806,00	43.854,30	116,92	29.974,28	403.956,74	14.892,25	- 162.254,89	24.956,61	929.302,21
TRANSFERENCIA A UTILIDAD ACUM	-	-	-	-		24.956,61		- 24.956,61	-
CAPITAL SOCIAL	-					-		-	-
RESERVA LEGAL		9.463,24	-	-		-		-	9.463,24
RESERVA FACULTATIVA		-				-		-	-
RESERVA DE CAPITAL		-	-			-		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO								85.169,15	85.169,15
OTROS MOVIMIENTOS						- 10.198,48			- 10.198,48
OTROS RESULTADOS INTEGRAL									-
APROPACION / DISTRIBUCION	-		-	-		-		-	-
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2017	573.806,00	53.317,54	116,92	29.974,28	403.956,74	29.650,38	-162.254,89	85.169,15	1.013.736,12

Fuente: HOSPESAJ S. A.
Preparó: CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 13 de noviembre de 1998, en la República del Ecuador, la Empresa se transforma de compañía Clínica San Juan a sociedad anónima bajo la denominación de HOSPITAL DE ESPECIALIDADES SAN JUAN HOSPIESAJ S. A., ante el Notario Público del cantón Riobamba Raúl Dávalos Maldonado, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de diciembre de 1998.

DOMICILIO.-De acuerdo al Estatuto Social, el domicilio es en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, y podrá establecer sucursales y agencias en cualquier lugar del País o del exterior, conforme a la ley.

PLAZO DE DURACIÓN.-El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Riobamba, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de las resoluciones legamente adoptadas por la Junta General de Accionistas, o en la forma prevista en la ley y en el Estatuto.

CAPITAL SOCIAL.-El Capital Social de la Compañía a la fecha del examen es \$ 573.806,00, dividido en 573.806 acciones de un dólar cada una, suscrito y pagado por los accionistas.

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.- La Empresa tiene como objeto social la instalación y operación de centros hospitalarios para la atención médica preventiva y curativa, así mismo puede realizar actividades relacionadas con la importación, exportación, compra, ventas distribución y comercialización de equipos e instrumental médico quirúrgico, y medicina para uso humano.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y PRINCIPALES PRÁCTICAS

A continuación se resumen las principales prácticas y políticas contables establecidas para la aplicación en la Empresa según las circunstancias, y sirven para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN.- Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) y su modificaciones del año 2015, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) vigentes

al 01 enero de 2017, las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme, con las excepciones que se comentan en el presente informe.

Los estados están preparados bajo criterio de costo histórico, excepto las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo valorizadas en base a métodos actuariales. La preparación de los estados conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.- Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario que opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 USO DE ESTIMACIONES.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afecten los saldos de activos y pasivos a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos serán revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

2.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.5 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

2.5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

CUENTAS POR COBRAR.- Representado en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales clientes y otras cuentas por cobrar a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables, y que no cotizan en un mercado activo. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar (proveedores locales, entidades relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

RECONOCIMIENTO.- Se reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

MEDICIÓN INICIAL.- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, el que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y éste sea significativo.

2.6 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS.- Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta o mora en los pagos se considerarán indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.7 BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o si la empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

2.8 INVENTARIOS.- Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio de base anual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El precio de venta de medicamentos es normado por el Ministerio de Salud Pública. Adicionalmente, la Administración de la empresa identificará los productos en mal estado o cuyo valor neto de realización se ha deteriorado.

2.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Los activos fijos representados principalmente por edificios, instalaciones, muebles y enseres, equipos de cómputo, maquinarias y equipos, entre otros, son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía, y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden principalmente a reparaciones o mantenimiento, y son registrados en resultados cuando ocurren.

La depreciación del activo fijo será calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y debe considerar valores residuales. Las estimaciones de vida útil y valores residuales de los activos fijos serán revisados, y ajustado si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registrará con cargo a las operaciones del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este será reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 DETERIORO DE ACTIVOS.- Los activos sujetos a depreciación se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisarán a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso de que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.11 PROVISIONES.- Se reconocerán provisiones cuando tengan una obligación legal o asumida resultante de eventos pasados, cuya resolución puede implicar la salida de efectivo u otros recursos.

2.12 IMPUESTOS A LA UTILIDAD.- El efecto en resultados por impuestos a la utilidad reconoce los importes causados en el ejercicio, así como los efectos de impuestos a la utilidad diferidos, en ambos casos, determinados de acuerdo con la legislación fiscal aplicable a cada subsidiaria.

El impuesto a la renta diferido se aprovisionará en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice, o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida en que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensarán cuando exista el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Para el registro de un activo o pasivo diferido, la Empresa efectuará un análisis de la posibilidad de compensar o recuperar las diferencias. En el ejercicio económico reportado, no existió un pronunciamiento por parte de la Administración Tributaria sobre el reconocimiento posterior de los impuestos diferidos, y en consecuencia no se reconocen activos o pasivos por este concepto, a excepción de las amortizaciones de pérdidas tributarias que se encuentran respaldadas en la normativa tributaria vigente.

2.13 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

2.13.1 BENEFICIOS DE CORTO PLAZO.- Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos

2.13.2 BENEFICIOS DE LARGO PLAZO.-Se registran en el rubro de provisiones a largo plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Jubilación Patronal
- Desahucio

2.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.-Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos que fluyen hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad, y cuando la Compañía hace entrega de sus productos o servicios al comprador, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes o el servicio, y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.15 COSTOS POR PRÉSTAMOS.- Se reconoce los costos por préstamos (interés) como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

2.16 NORMAS NUEVAS, REVISADAS Y EMITIDAS.- Normas Internacionales de Información Financiera.

- NIIF Normas Internacionales de Contabilidad
- NIC nuevas, revisadas y emitidas que aún no son efectivas:

NIIF	TÍTULO	FECHA DE VIGENCIA
NIIF 12	Revelaciones de Intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a Trabajadores	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a:		
NIC 1	Presentación de ítems en otro Resultado Integral	Enero 1, 2013
NIC 12	Impuestos diferidos.- Recuperación de Activos Subyacentes	Enero 1, 2013

A continuación se describen las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas en los años 2014 y 2015:

NIF 9	Instrumentos Financieros	enero 1, 2015
NIF 10	Consolidación de Estados Financieros	enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de Activos y Pasivos Financieros	enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	enero 1, 2014
NIF 21	Gravámenes	enero 1, 2014

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPITAL DE ESPECIALIDADES SAN JUAN HOSPESAJ S. A., preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 considerando las normas contables y los principios pertinentes, así:

a. EFECTIVO Y EFECTIVO ECUIVALENTE

Según el Balance General, las cuentas revelan como disponible al 31 de diciembre del año 2017 el saldo de \$. 14,237,39, de acuerdo al desglose que sigue:

	2016	2017
EFECTIVO Y EFECTIVO ECUIVALENTE	76,282,43	14,237,39
CAJA	3,826,08	3,629,47
CAJA GENERAL	3,826,08	3,629,47
CAJA CHICA	150,00	150,00
FONDOS MONEDAS SAN MARTIN ELIDA	50,00	50,00
FONDO MONEDAS ARELLANO MIGUEL	50,00	50,00
FONDO DE CAMBIO	50,00	50,00
BANCOS	72,306,35	10,457,92
PRODUBANCO CTA. 1001700017	40,396,80	5,922,59
PRODUBANCO CTA. 1001846011 (CONSTRUCCIÓN)	23,058,33	479,24
PICHINCHA CTA. 15231772	8,825,64	4,056,09
COOP. AHORRO Y CRÉDITO CC RIOBAMBA LTDA.	25,58	-

b. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, el Balance General de la Empresa refleja el valor de \$. 527,910,69 en esta cuenta, conformado por las subcuentas y valores que se indican:

	2016	2017
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CTS/POR	106,061,24	527,910,69
CLIENTES	24,386,93	14,773,02
POR SERVICIOS HOSPITALARIOS	24,386,93	14,773,02
CUENTAS POR COBRAR	73,316,59	517,092,91
COMPANIAS DE SEGUROS	64,260,78	512,726,08
CONTRATOS DE HOSPITALIZACIÓN	326,26	-
SEGUROS - SOAT	962,96	-
ACCIONISTAS	115,56	-
TARJETAS DE CRÉDITO	2,190,57	291,82
CHEQUES PROTESTADOS	5,460,46	4,075,01
PRESTAMOS POR COBRAR	120,20	120,20
OTROS	120,20	120,20
ANTICIPOS	847,27	375,90
A EMPLEADOS	123,47	167,64
A PROVEEDORES	88,80	208,26
CONSUMO CELULARES	635,00	-
CRÉDITO TRIBUTARIO	7,530,94	681,24
DE IMPUESTO A LA RENTA	681,24	681,24
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6,849,70	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-	140,69
	-	5,132,58

Así mismo, en función a NIIF la Administración realizó en el presente año una calificación del deterioro de la cartera y de otras cuentas que han permanecido impagas en la contabilidad por más de dos o tres años, así como su respectiva baja.

c. INVENTARIOS

En esta cuenta, el Balance General de la Empresa al 31 de diciembre del 2017 presenta el saldo de \$. 99.195,49, y se encuentra conformado por las subcuentas que se indican a continuación:

	2016	2017
INVENTARIOS	88,985,67	99,195,49
INVENTARIO PARA LA VENTA	55,476,72	58,191,12
INVENTARIO PARA LA VENTA	55,476,72	58,191,12
INVENTARIO DE CONSUMO	33,508,95	41,004,37
UTILES DE ASBO Y LIMPIEZA	1,482,99	1,482,99
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	1,237,88	1,237,88
NUTRICIÓN	1,115,45	1,115,45
INSUMOS LABORATORIO	1,084,21	1,084,21
INSUMOS IMAGEN	3,373,66	3,373,66
MENAJE	1,262,25	4,301,36
ROPA HOSPITALARIA	8,743,41	10,079,41
OTROS HOSPITALIZACIÓN	4,490,26	6,084,19
INSTRUMENTAL MÉDICO	7,465,12	7,465,12
MOBILIARIO	611,74	756,74
EQUIPO DE OFICINA	1,223,46	1,265,81
VARIOS	549,52	1,888,55
EQUIPO DE FISIOTERAPIA	869,00	869,00

La Compañía debe verificar el estado de conservación de los bienes de inventario y el precio de venta en relación al costo de adquisición, tal como requirieren las normas NIIF, con el fin de determinar si amerita aplicar provisión o ajustes contables.

d. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Según el Estado de Situación, la cuenta refleja \$. 47,607.66 al 31 de diciembre, bajo la siguiente desagregación contable:

	2016	2017
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28,053.70	47,607.66
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	1,835.86	4,710.30
IVA PAGADO	1,835.86	4,710.30
RETENCIONES POR FUENTE	24,576.94	41,201.84
DE RENTA	24,576.94	41,201.84
RETENCIONES POR IVA	1,640.90	1,695.52
RETENCION IVA	1,640.90	1,695.52

e. ACTIVO DIFERIDO

La cuenta al 31 de diciembre muestra un saldo de \$. 5.304,00, el que corresponde a pagos anticipados por la implementación del sistema SAMED.

	2016	2017
ACTIVO DIFERIDO	5,304.00	5,304.00
LICENCIAS DE PROGRAMAS	5,304.00	5,304.00
SISTEMA SAMED	5,304.00	5,304.00

La subcuenta de la cuenta indicada denominada Licencia de Programas Sistema SAMED muestra un saldo de \$. 5.304,00 al 31 de diciembre de 2017, el que corresponde a pagos anticipados efectuados por la licencia e instalación de ese sistema. Al respecto, la Administración ha decidido cancelar el proceso de implementación del Sistema, por lo que el valor referido debe ser debidamente analizado y liquidado legalmente el contrato, de ser ese el caso.

La causa de suspensión de ese compromiso es el abandono del proceso de instalación que ejecutaban los propietarios del sistema. Conviene añadir que en la compañía HOSPESAJ S. A. está en funcionamiento el sistema LIDERRAR, a más de que dispone de la correspondiente licencia para operar el sistema MICROPLUS SQL que a la fecha no está en uso.

I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos registrados al finalizar el año 2017 por la Institución referentes a la propiedad, planta y equipo, están estructurados como se describe a continuación:

	2016	2017
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	970.257,35	930.659,99
TERRENOS	206.237,06	206.237,06
TERRENOS	135.827,06	135.827,06
TERRENOS EDIFICIO TORRES SIGLO XXI	70.410,00	70.410,00
EDIFICIOS	460.406,71	468.492,29
EDIFICACIONES	422.592,43	466.596,80
MEJORAS	1.763,33	-
EDIFICIO TORRES SIGLO XXI	348.927,10	350.221,74
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE EDIFICIO	312.876,15	- 348.326,25
MUEBLES Y ENSERES	50.176,15	49.722,81
MOBILIARIO	127.423,53	138.920,54
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y	77.247,38	- 89.197,73
MAQUINARIA Y EQUIPO	252.100,21	204.611,20
EQUIPO MÉDICO	452.664,55	464.189,31
EQUIPO MÉDICO MENOR	4.372,14	10.271,77
EQUIPO DE LABORATORIO	11.163,04	13.953,04
EQUIPO DE IMAGEN	261.045,90	261.045,90
EQUIPO OFICINA	5.027,14	5.027,14
EQUIPO DE USO GENERAL	38.652,06	43.841,48
ACOMETIDA TELÉFONOS	694,66	694,66
EQUIPO DE FISIOTERAPIA	31.995,17	32.465,17
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQ. Y EQL	553.514,45	- 626.877,27
EQUIPO DE CÓMPUTO	1.337,22	1.596,63
EQUIPO DE CÓMPUTO	24.664,35	27.137,21
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIP. Cóm	23.327,13	- 25.540,58
VEHÍCULOS	50.840,00	50.840,00
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHÍCULOS	50.840,00	- 50.840,00

➤ **Movimiento de Bienes.-** El siguiente cuadro muestra los movimientos de la cuenta referida en el año 2017:

	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	computación	vehículos	Edificios	Terrenos	TOTAL
Saldo al 01 enero 2017	127,423.53	805,614.74	24,664.35	50,840.00	771,519.53	206,237.06	1,986,299.21
Adquisiciones	11,497.01	25,873.81	2,472.86		15,299.01		85,142.69
Saldo al 31 diciembre 2017	138,920.54	831,488.55	27,137.21	50,840.00	816,818.54	206,237.06	2,071,441.90
Depreciación Acumulada							
Saldo al 01 enero 2017	77,247.38	553,514.45	23,327.13	50,840.00	312,876.15	0.00	1,017,805.11
Depreciación del periodo	11,950.35	73,362.82	2,213.45	0.00	35,450.10	0.00	122,976.72
Saldo al 31 diciembre 2017	89,197.73	626,877.27	25,540.58	50,840.00	348,326.25	0.00	1,140,781.53

➤ **Valoración de los Activos Fijos y Aplicación de su Depreciación**

En vista de que los bienes muebles, enseres y equipos de la Compañía no revelaban su costo histórico, la valoración (no revalorización) de cada bien se efectuó en base al estudio realizado por la firma INMODAVVALOS, empresa calificada como perito por la Superintendencia de Compañías; en tanto que para la valoración del terreno y el propio edificio del Hospital San Juan y locales del edificio Torres Siglo XXI de la Empresa, se tomó el avalúo catastral del GAD Municipal de Riobamba que consta en las cartas de pago de esos predios, en función a las disposiciones de las NIIF y de la instancia de control societario.

Del total del avalúo que muestran las cartas de pago, la Compañía desagrégó con la participación de un profesional el costo de la alcuota del terreno que corresponde a cada local para su contabilización.

➤ **Expectancia de Vida de los Edificios**

De acuerdo a lo que establecen las NIIF, faltó evaluar la expectativa de vida del edificio y locales de propiedad de la Compañía por parte de un perito calificado por la Superintendencia de Compañía, lo cual es procedente porque su estructura civil y acabados se mantienen en buenas condiciones, y por tanto su vida útil es superior a la definida en la norma tributaria. La revisión de este asunto establece el Artículo Segundo de la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015, la cual fue emitida por el Superintendente el 30 de diciembre del 2011.

Al respecto, es recomendable contratar un perito calificado por la Superintendencia de Compañías para que revise ese particular y la depreciación acumulada del edificio institucional y de los locales referidos

g. **ACTIVOS FINANCIEROS**

	2016	2017
ACTIVOS FINANCIEROS	6.589,00	6.589,00
INVERSIÓN DIAMED	6.589,00	6.589,00

La Compañía muestra el saldo de \$. 6.589,00 al 31 de diciembre de 2017 en la cuenta Inversiones DIAMED, el que corresponde al valor de las acciones adquiridas por el Hospital de Especialidades San Juan HOSPICESAJ S. A. a la Compañía Diagnóstico y Medicina DIAMEDRIOBAMBA S. A..

Sobre este asunto se observó en la página web de la Superintendencia de Compañías que con Resolución No. SCVS-IRA-2016 del 07 de abril de 2016, en su Artículo Primero resuelve: “Ordenar la cancelación de la inscripción de la compañía Diagnóstico y Medicina

DIAMEDRIOBAMBA S. A. EN LIQUIDACIÓN. De igual modo, se evidenció que mediante trámite número 1130 en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba, fue inscrita la Resolución de Cancelación de la Compañía Anónima indicada.

En función al deterioro del importe de inversión de \$. 6.589,00, es apropiado que al no existir un remanente de derechos patrimoniales que compense la inversión realizada, dicho valor sea dado de baja de los Libros Contables previa autorización de la Junta de Accionistas.

h. OTROS ACTIVOS

En la cuenta Otros Activos se contabilizan los locales y consultorios en dación en pago por ejecutar por un valor de \$. 69.344,82, ante lo cual amerita que la Compañía agilite el perfeccionamiento mediante escrituras de la transferencia de dichos inmuebles a favor de los propietarios. El dueño del inmueble debe reintegrar el pago por concepto del impuesto al predio que canceló la Empresa.

	2016	2017
OTROS ACTIVOS	80.273,82	69.344,82
BIENES EN DACIÓN EN PAGO POR ENTREGAR	80.273,82	69.344,82

i. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, esta cuenta muestra \$. 340.369,84 de saldo, y responde a las siguientes obligaciones:

	2016	2017
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CTS/POR P	114.827,38	340.369,84
PROVEEDORES	58.998,27	188.718,96
DE MEDICINAS E INSUMOS	22.487,40	79.909,87
DE LIMPIEZA Y DESINFECCIÓN	-	129,95
DE FORMULARIOS	-	4.835,98
DE MANTENIMIENTO	672,48	6.959,86
VARIOS (GASTOS POR PAGAR)	35.838,39	96.883,30
CUENTAS POR PAGAR	449,03	308,43
A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	149,60	9,00
UTILIDADES AÑO 2007	299,43	299,43
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	501,99	147.258,32
FONDO DE TERCEROS	63,08	69,69
PRESTAMOS POR PAGAR	50.738,00	-
BCO PROMERICA EQUIPOS	24.682,28	-
BCO PROMERICA PRA-CO	20.181,24	-
PRODUBANCO	5.874,48	-
CLUB DE EMPLEADOS HOSPITAL SAN JUAN	891,57	829,00
CHEQUES CADUCADOS	3.185,44	3.185,44

j. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El Balance General evidencia al finalizar el ejercicio 2017 \$ 27.234,30 de saldo en Beneficios del Personal y \$ 40.348,68 en Pasivos Corrientes, lo cual corresponde a lo siguiente:

	2016	2017
BENEFICIOS DEL PERSONAL	11.807,69	27.234,30
SUELDOS ACUMULADOS POR PAGAR	506,78	1.210,12
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	506,78	1.210,12
OBLIGACIONES POR PAGAR	3.779,41	4.179,84
APORTES IESS	3.779,41	4.179,84
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES Y EMPLEADO	7.521,50	21.844,34
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.602,21	40.348,68
IMPUESTOS Y PATENTES	25.602,21	40.348,68
AL VALOR AGREGADO	1.629,80	400,70
IVA COBRADO	1.629,80	400,70
RETENCIONES RENTA	8.689,29	8.802,93
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	8.039,52	8.195,12
PREDOMINA EL INTELECTO	159,31	125,02
PUBLICIDAD Y COMUNICACIÓN	-	2,80
TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES NAT	147,28	406,29
OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 2%	343,18	73,70
RETENCIONES IVA	390,87	1.992,86
RETENCION DEL 30%	59,82	360,53
RETENCION DEL 70%	1,74	75,49
RETENCION DEL 100%	329,31	1.556,84
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	14.892,25	29.152,19

k. INGRESOS DIFERIDOS

Los Ingresos Diferidos correspondientes al ejercicio 2017 según el Estado de Situación es de \$ 10.030,00, desagregado así:

	2016	2017
INGRESOS DIFERIDOS	7.530,00	10.030,00
DEPÓSITOS DE CLIENTES	7.530,00	8.430,00
DEPÓSITOS DE TARJETAS	-	1.600,00

1. PROVISIONES

Al cierre del ejercicio 2017 la Empresa revela \$, 199,103,63 de saldo, el que se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2017
PROVISIONES	191,580,41	199,103,63
DÉCIMO TERCER SUELDO	1,458,10	2,909,17
DÉCIMO CUARTO SUELDO	5,182,97	5,844,81
FONDOS DE RESERVA	831,73	725,43
JUBILACIÓN PATRONAL	162,343,58	165,907,89
DESAHUCIO	21,764,03	23,716,33

m. PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de la cuenta se presenta así al finalizar el ejercicio 2017:

	2016	2017
PASIVOS FINANCIEROS	883,49	681,65
ACCIONISTAS POR PAGAR	883,49	681,65
CONSTRUCCIÓN / ACCIONISTAS	80,273,82	69,344,82
ACCIONISTAS	80,273,82	69,344,82

n. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas al finalizar el ejercicio 2017 es de \$, 573,806,00.

	2016	2017
CAPITAL	573,806,00	573,806,00
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	573,806,00	573,806,00

o. RESERVAS

Según los registros contables y el Estado de Situación, las reservas al 31 de diciembre del 2017 conforman las cuentas y valores que se indican:

	2016	2017
RESERVAS	73,945,50	83,408,74
RESERVA LEGAL	43,854,30	53,317,54
RESERVA FACULTATIVA	116,92	116,92
RESERVA DE CAPITAL	29,974,28	29,974,28
SUPERAVIT DE CAPITAL	29,974,28	29,974,28
RESERVA DE CAPITAL	29,974,28	29,974,28

p. RESULTADOS ACUMULADOS

El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2017 refleja lo que se detalla a continuación en la cuenta Resultados Acumulados:

	2016	2017
RESULTADOS ACUMULADOS	256,694,10	271,352,23
UTILIDAD ACCIONISTAS 2012	14,892,25	4,693,77
SUPERAVIR POR REEVALUACIÓN DE PROPIEDA	403,956,74	403,956,74
PÉRDIDA AÑO 2013	- 37,923,79	- 37,923,79
PÉRDIDA AÑO 2014	- 124,331,10	- 124,331,10
RESULTADOS ACUM 2016	-	24,956,61

La Junta General de Accionistas que conozca el presente informe deberá ratificar el castigo de cuentas incobrables con cargo a las Utilidades de Accionistas del 2012 por el valor de \$. 10,149,27.

q. RESULTADO DEL EJERCICIO

De la utilidad financiera del ejercicio de \$. 145,628,92, fue apropiado el valor de \$. 21,844,34 para el pago del 15% a Trabajadores, \$. 29,152,19 que es el Impuesto a la Renta que en este caso es el impuesto causado por ser mayor que el Anticipo del Impuesto a la Renta del 2017, y para Reserva Legal \$. 9,463,24.

Dichos valores apropiados han sido registrados en el Gasto y en la contrapartida afectando los dos primeros importes al Pasivo, y la Reserva Legal al Patrimonio, por lo que los \$. 85,169,16 restantes que son dividendos de los accionistas revelados en el Estado de Resultados y en el Estado de Situación como Utilidad del Ejercicio.

Cabe señalar que los valores tomados de la utilidad y contabilizados en el Gasto responden a un criterio Administrativo de presentación de los Estados Financieros del 2017, mas no afectan el resultado financiero de ese año.

CÁLCULO PARA REPARTO DE UTILIDADES ACCIONISTAS	CÁLCULO IMP. RENTA	PAGO FINAL
UTILIDAD DEL EJERCICIO	145,628,92	145,628,92
MENOS 15% PARTICIP TRABAJADORES	21,844,34	21,844,34
ANTICIPO IR 2016		16,008,96
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	8,725,35	
Base para Impuesto a la Renta	132,509,93	
MENOS 22% IMPUESTO A LA RENTA	29,152,19	
BASE PARA CÁLCULO RESERVA LEGAL		94,632,40
MENOS 10% RESERVA LEGAL		9,463,24
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR ACCIONISTAS		85,169,16

4. PÓLIZAS DE SEGUROS

La Póliza de Seguro contratada con la firma Aseguradora del Sur C. A. ha sido renovada del modo que figura en el siguiente cuadro, en el que se evidencia que la Póliza está vigente hasta el 19 de octubre del 2018:

ASEGURADORA		PÓLIZA	RAMO	FECHA DE RENOVACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	SUMA ASEGURADA
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		21-oct-11	20-oct-12	700.000,00
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		20-oct-12	20-oct-13	700.000,00
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		20-oct-13	20-oct-14	700.000,00
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		20-oct-14	20-oct-15	700.000,00
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		20-oct-15	19-oct-16	700.000,00
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		19-oct-16	19-oct-17	700.000,00
ASEGURADORA DEL SUR C. A.	801005	INCENDIO		19-oct-17	19-oct-18	700.000,00

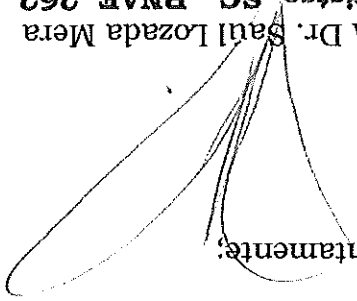
5. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA EMITIDAS EN EL AÑO 2016

La opinión del Auditor sobre los estados financieros del ejercicio 2016 no contiene salvedades y por consiguiente recomendaciones, lo cual nos eximio de evaluar y comentar. En lo que respecta al resultado de la evaluación al cumplimiento de las recomendaciones sobre la aplicación de NIIF que constan en las Notas de las cuentas que reflejen a las normas en el Informe Financiero del año 2016, Auditoría comenta lo pertinente en las Notas Aclaratorias del Informe que corresponde al año 2017.

6. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 02 de abril del 2018, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Atentamente,



CPA Dr. Saul Lozada Mera
Registro SC - RNAE 262
RUC Nº 1800971002001