

INFORME DE COMISARIO

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DE CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S.A.

Al 31 de diciembre del 2017

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S.A.

Quito, 28 de marzo de 2018

Dictamen sobre los estados financieros

1. He revisado los estados financieros de **CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S.A.**; que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y el correspondiente estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración

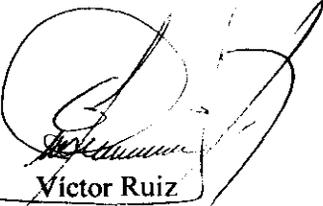
2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Comisario

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra revisión, la cual requiere que cumpla con requisitos éticos así como que planeo y desempeñe la revisión para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Esta revisión implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del comisario, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el comisario considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S.A. al 31 de diciembre de 2017, sus resultados integrales, cambios en el patrimonio neto, flujo de efectivo y notas revelativas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.



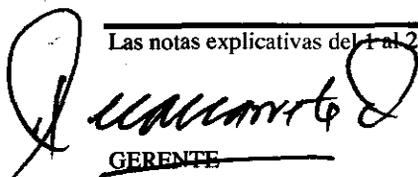
Víctor Ruiz
Registro N° 24075

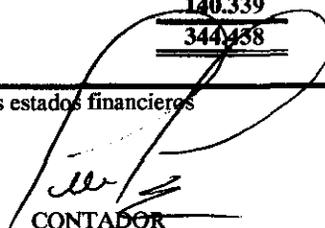
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2017	2016
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	68.957	127.178
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	9.705	3.001
Impuestos anticipados	5	12.029	28.706
Inventarios, neto	6	6.483	4.755
Otras cuentas por cobrar	7	16.142	0
		113.316	163.640
Activos no corrientes:			
Activo por impuesto diferido	8	8.555	6.656
Propiedad, planta y equipo, neto	9	222.567	165.912
		231.122	172.568
TOTAL ACTIVOS		344.438	336.208
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones financieras		1.135	0
Cuentas y documentos por pagar	10	109.597	78.883
Obligaciones tributarias	11,13	32.887	44.527
Pasivos sociales	12,13	36.227	38.937
		179.846	162.347
Pasivo no Corriente			
Jubilación patronal y desahucio	14	24.253	24.674
		24.253	24.674
TOTAL PASIVOS		204.099	187.021
PATRIMONIO	15	140.339	149.187
Patrimonio Neto		140.339	149.187
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		344.438	336.208

Las notas explicativas del 1 al 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

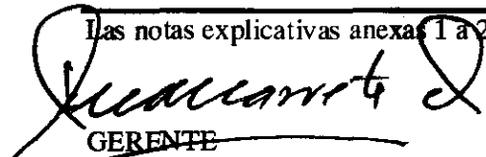
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A

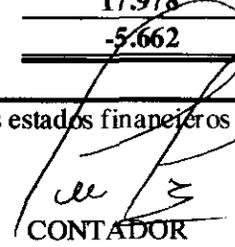
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ventas netas	16	<u>616.419</u>	<u>864.373</u>
		616.419	864.373
Gastos Operacionales:			
Costo de los servicios	17	42.420	77.882
Gastos administrativos	17	567.835	761.514
Total		<u>610.255</u>	<u>839.396</u>
Utilidad Operacional		<u>6.164</u>	<u>24.977</u>
Ingresos no operacionales			
Ingreso interés implícito		3.295	883
Otros		5.031	1.414
		<u>8.326</u>	<u>2.297</u>
Utilidad del ejercicio		14.490	27.274
15% participación trabajadores	11,13	2.174	4.091
22% Impuesto a la renta	12,13	17.978	24.307
(PÉRDIDA) NETA		<u>-5.662</u>	<u>-1.124</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

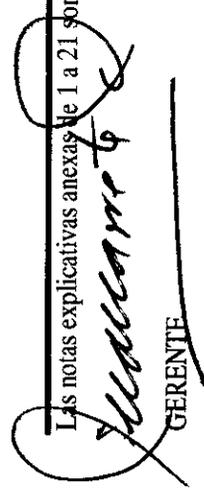
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuro Capital	Reservas		Resultado NIIF	Efectos actuariales	Resultado Acumulado	Total
			Reserva legal	Reserva capital y superávit				
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	22.000	50.317	12.141	19.692	-44.448	3.744	78.982	142.428
Efectos actuariales jubilación patronal						7.350		7.350
Absorción pérdidas años anteriores		-50.317	-4.760	-19.692	44.448		30.854	533
Resultado del ejercicio 2016						-1.124		-1.124
Saldos al 31 de diciembre de 2016	22.000	0	7.381	0	0	11.094	108.712	149.187
Efectos actuariales jubilación patronal						-3.186		-3.186
Resultado del ejercicio 2017							-5.662	-5.662
Saldos al 31 de diciembre de 2017	22.000	0	7.381	0	0	7.908	103.050	140.339

Las notas explicativas anexas de 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A

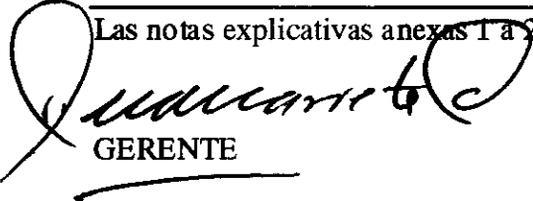
FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	609.447	922.508
Efectivo pagado a proveedores y otros	-451.208	-622.499
Efectivo pagado a empleados	-134.358	-152.892
Otros ingresos de efectivo	3.295	925
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	27.176	148.042
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-85.397	-45.109
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-85.397	-45.109
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pagos cuentas partes relacionadas	0	-7.767
Ajuste resultados acumulados	0	533
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	0	-7.234
Incremento neto del efectivo	-58.221	95.699
Efectivo al inicio del período	127.178	31.479
Efectivo al final del período	68.957	127.178

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

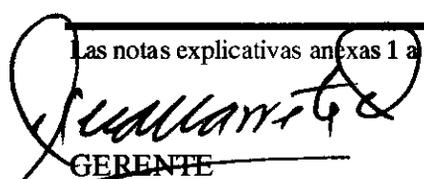

GERENTE

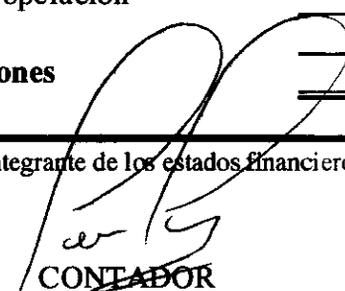

CONTADOR

CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Utilidad/Pérdida neta	-5.662	-1.124
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	28.742	29.812
Provisión incobrables	268	-305
Provisión valor neto de realización inventarios	5	-486
Provisión impuesto a la renta	17.978	24.307
Recuperación jubilación patronal	-5.030	-581
Provisión jubilación patronal y desahucio	1.423	8.995
Provisiones trabajadores	2.174	4.091
	<u>45.560</u>	<u>65.833</u>
Operaciones del período:		
Disminución Cuentas y documentos por cobrar	-6.972	58.135
(Aumento) Impuestos anticipados	14.778	10.170
(Aumento) Inventarios	-1.733	25.664
Disminución otras cuentas por cobrar	-16.142	43.323
(Disminución) Obligaciones bancarias	1.135	-1.610
(Disminución) en cuentas por pagar	30.714	-33.744
(Disminución) Obligaciones tributarias	-29.618	-7.963
Aumento Pasivos sociales	-4.884	-10.642
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>-12.722</u>	<u>83.333</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u><u>27.176</u></u>	<u><u>148.042</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros


 GERENTE


 CONTADOR