

INFORME DE COMISARIO

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DE CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S.A.
Al 31 de diciembre del 2018**

INFORME DE COMISARIO

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

Quito, 15 de abril de 2019

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 2018 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

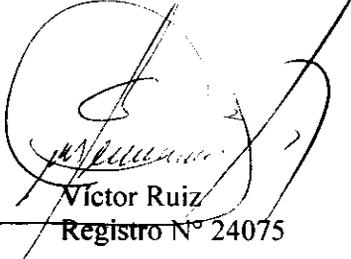
2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación 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 2018, 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.



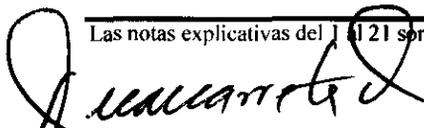
Víctor Ruiz
Registro N° 24075

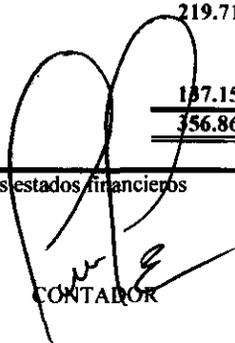
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2018	2017	
Activos Corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	31.007	68.957	
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	25.768	9.705	
Impuestos anticipados	5	6.716	12.029	
Inventarios, neto	6	20.349	6.483	
Otras cuentas por cobrar	7	17.970	101.810	16.142
			<u>113.316</u>	
Activos no corrientes:				
Activo por impuesto diferido	8	7.250	8.555	
Propiedad, planta y equipo, neto	9	247.802	255.052	222.567
			<u>231.122</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>356.862</u></u>	<u><u>344.438</u></u>
<u>PASIVO</u>				
Pasivo Corriente				
Obligaciones financieras		10.415	1.135	
Cuentas y documentos por pagar	10	129.243	109.597	
Obligaciones tributarias	11,13	18.053	32.887	
Pasivos sociales	12,13	35.697	193.408	36.227
			<u>179.846</u>	
Pasivo no Corriente				
Jubilación patronal y desahucio	14	26.303	26.303	24.253
			<u>24.253</u>	<u>24.253</u>
TOTAL PASIVOS			219.711	204.099
<u>PATRIMONIO</u>				
Patrimonio Neto	15		<u>137.151</u>	<u>140.339</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u><u>356.862</u></u>	<u><u>344.438</u></u>

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


 GERENTE


 CONTADOR

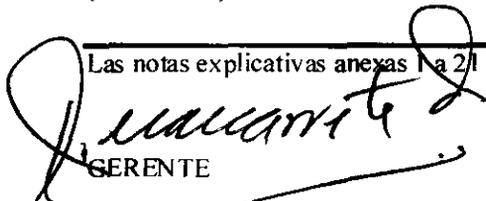
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A

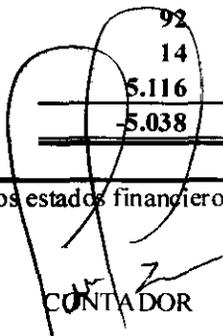
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ventas netas	16	<u>612.942</u>	<u>616.419</u>
		612.942	616.419
Gastos Operacionales:			
Costo de los servicios	17	34.935	42.420
Gastos administrativos	17	<u>579.918</u>	<u>567.835</u>
Total		614.853	610.255
 Utilidad Operacional		<u>-1.911</u>	<u>6.164</u>
 Ingresos no operacionales			
Ingreso interés implícito		0	3.295
Otros		<u>2.003</u>	<u>5.031</u>
		2.003	8.326
 Utilidad del ejercicio		92	14.490
15% participación trabajadores	11,13	14	2.174
22% Impuesto a la renta	12,13	<u>5.116</u>	<u>17.978</u>
(PÉRDIDA) NETA		<u>-5.038</u>	<u>-5.662</u>

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


GERENTE


CONTADOR

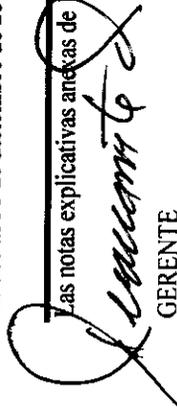
CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A

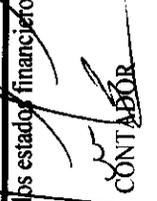
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Efectos actuariales	Resultado Acumulado	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	22.000	7.381	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	7.381	7.908	103.050	140.339
Ajuste año 2017				-2.451	-2.451
Efectos actuariales jubilación patronal			4.301		4.301
Resultado del ejercicio 2018				-5.038	-5.038
Saldos al 31 de diciembre de 2018	22.000	7.381	12.709	95.561	137.151

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


GERENTE


CONTADOR

CLINICA DE ESPECIALIDADES GALENUS S A

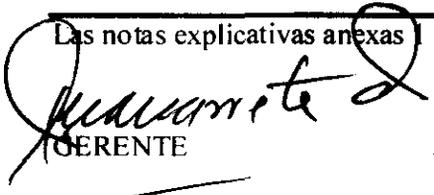
FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO

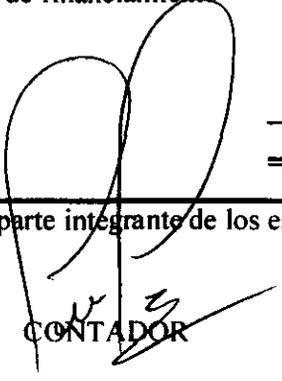
por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	596.879	609.447
Efectivo pagado a proveedores y otros	-446.263	-451.208
Efectivo pagado a empleados	-131.941	-134.358
Otros ingresos de efectivo	2.003	3.295
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	20.678	27.176
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-57.482	-85.397
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-57.482	-85.397
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Liquidación de impuestos diferidos	-1.146	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-1.146	0
Incremento neto del efectivo	-37.950	-58.221
Efectivo al inicio del período	68.957	127.178
Efectivo al final del período	31.007	68.957

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

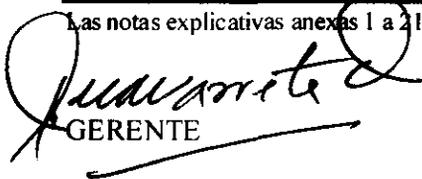

GERENTE

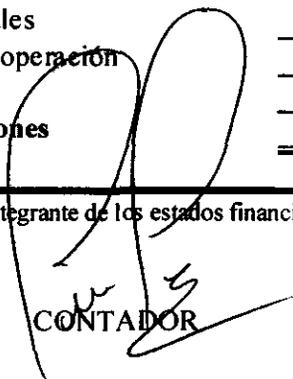

CONTADOR

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 2018 y 2017
(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Utilidad/Pérdida neta	-5.038	-5.662
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	32.247	28.742
Provisión incobrables	0	268
Provisión valor neto de realización inventarios	103	5
Provisión impuesto a la renta	5.116	17.978
Recuperación jubilación patronal	0	-5.030
Provisión jubilación patronal y desahucio	6.351	1.423
Provisiones trabajadores	14	2.174
	43.831	45.560
Operaciones del período:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	-16.063	-6.972
Disminución Impuestos anticipados	5.313	14.778
(Aumento) Inventarios	-13.969	-1.733
(Aumento) otras cuentas por cobrar	-1.828	-16.142
Aumento Obligaciones bancarias	9.280	1.135
Aumento en cuentas por pagar	19.646	30.714
(Disminución) Obligaciones tributarias	-19.950	-29.618
Aumento (Disminución) Pasivos sociales	-544	-4.884
Flujo neto originado por actividades de operación	-18.115	-12.722
Efectivo provisto por flujo de operaciones	20.678	27.176

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


GERENTE


CONTADOR