INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONOMICO 2017, 2016

DE
CLINICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS Nº SC-RNAE-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de
CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa 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, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas

significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

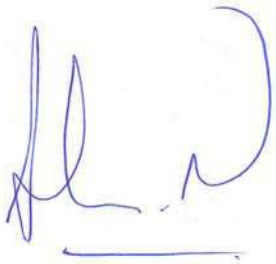
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el

31 de diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito si realizó la auditoría del año 2016, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Marzo 02, 2018



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

CLINICA SERRANO CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	4	46,801	15,751
Activos Financieros			
Cuentas y Doc. Por Cobrar	5	6,241	6,623
Provisión Cuentas incobrables		-	-
Otras cuentas por cobrar	5	70,681	74,461
Activos por Impuestos Corrientes	7	2,017	1,042
Inventarios	6	14,101	14,983
Gastos Pagados por Anticipado		-	-
Otros Activos Corrientes		-	-
Total Activos Corrientes		**139,841**	**112,860**
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	8-9	1,241,033	958,358
Otros Activos No Corrientes		5,863	
Total Activos no Corrientes		**1,246,896**	**958,358**
Total Activos		**1,386,737**	**1,071,218**
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar	10	14,731	22,700
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	11	1,840	1,949
Obligaciones con instituciones financieras		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	15,095	16,103
Provisiones Corrientes		-	-
Pasivos por Ingresos Diferidos		-	-
Otros Pasivos Corrientes		530	-
Total pasivos Corrientes		**32,196**	**40,752**
Pasivos no corrientes			
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	14	400,900	276,800
Obligaciones con instituciones financieras	15	220,057	325,142
Provisiones no corrientes por beneficios a empleados		-	-
Total pasivo no Corrientes		**620,957**	**601,942**
Total pasivos		**653,153**	**642,694**
Patrimonio			
Capital Social	17	480,900	480,900
Aportes Futuras Capitalizaciones	18	305,060	-
Reservas		-	-
Resultados Acumulados	19	(52,376)	(52,282)
Resultado del Ejercicio		-	(94)
Otros Resultados Integrales		-	-
Total patrimonio		**733,584**	**428,524**
Total pasivo y patrimonio		**1,386,737**	**1,071,218**

CLINICA SERRANO CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	576,056	561,429
Costos de Ventas	21	(379,543)	(399,628)
Ganancia Bruta		**196,513**	**161,802**
Otros Ingresos	28	-	-
Gastos:			
Gastos de Administracion	22	(164,394)	(118,906)
Gastos de Ventas		-	-
Gastos Financieros	23	(31,169)	(39,503)
Otros Gastos		(950)	(3,487)
		(196,513)	(161,896)
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		**(0)**	**(94)**
15% Participación trabajadores	0	0	-
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	0	0	-
Utilidad del ejercicio		**(0)**	**(94)**
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		**(0)**	**(94)**

CLINICA SERRANO CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2,017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	580,218
Otros cobros por actividades de operación	-
Efectivo pagado a proveedores	(474,915)
Efectivo pagado a empleados	(52,947)
Otros pagos por actividades de operación	-
Intereses pagados	(27,066)
Efectivo pagado por impuestos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	530
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	25,820
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	(312,982)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5,863)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(318,845)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Financiación por préstamos a largo plazo	124,100
Pagos de prestamos	(105,085)
Otras entradas (salidas) de efectivo	305,061
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	324,076
Incremento en el efectivo	31,051
Efectivo al inicio del año	15,751
Efectivo al final del año	46,802

CLINICA SERRANO CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2,017
Utilidad del ejercicio	(0)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	30,307
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Cliente	4,162
Variación por Anticipos de proveedores	(7,548)
Variación por Inventarios	882
Variación en otros activos	-
Variación por Proveedores	-
Variación por Obligaciones Laborales	(1,008)
Variación por Obligaciones tributarias	(975)
Variación en otros pasivos	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	25,820

CLINICA SERRANO CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**480.900**	**305.060**	**-**	**(52.376)**	**-**	**733.584**
Transferencia ganancia neta del período	-	-	-	(94)	94	**0**
Aportaciones		305.060				**305.060**
Utilidad del ejercicio					-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**480.900**	**-**	**-**	**(52.282)**	**(94)**	**428.524**

CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., se constituye en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay a los veinte y un días del mes de agosto del año 2007, e inicia sus operaciones en el mes de noviembre del año 2015, cuenta con un capital actual suscrito y pagado de $480.900,00.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Calle Jacinto Flores S/N Y Jesús Dávila, Edificio CORPORE (junto a ECU 911).

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 incluyen además los estados de Situación Financiera, Estado resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y de Estado de flujo de efectivo por el Método Directo e Indirecto por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Dólar de los Estados Unidos de Norte América). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Bases de Presentación

Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha

de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4. Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

(i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía valores disponibles en Caja y en Bancos.

(ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de los productos en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre las transacciones de ventas son de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y entidades de control.

2.6. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

(i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y con garantías reales generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, sujetándose a las tasas determinadas por el Banco Central del Ecuador ente regulador de las tasas para el mercado financiero.

(ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 45 días.

(iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial (no genera interés luego del vencimiento de plazo acordado)

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado, los ítems que forman el inventario su rotación es prácticamente inmediata con un promedio máximo de treinta días de rotación). En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, esta provisión no ha sido necesaria realizar en vista de la rotación prácticamente inmediata de los ítems. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8. Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%

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

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción más la acumulación de la depreciación.

2.9. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan de las provisiones respectivas.
La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del gasto, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Empresa, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan y las mismas son legalizadas ante el Ministerio de Relaciones Laborales, para conformidad de las partes.

2.10. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente renta que le han sido efectuadas a CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta y que a la presentación de los Estados Financieros estos se convierten en Pago mínimo de Impuesto.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese

derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., viene cumpliendo con lo determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento.

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., pueda otorgar a sus clientes.

Los ingresos por las transacciones son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos ordinarios pude medirse con fiabilidad.
b) Es probable que CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
d) Los costos ya incurridos en cada una de las transacciones, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12. Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros de CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., no se compensan los ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14. Reserva facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa está disponible para distribuirlos en calidad de dividendos.

2.15. Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informe.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA.,

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., la Administración hace juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., al final de cada periodo contable revisa las estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo en efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	1,097	1,175
Banco Pichincha	5,298	8,430
Banco Produbanco	40,406	6,146
	46,801	15,751

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en el efectivo no existen restricciones para su uso.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

El saldo de cuentas por cobrar clientes comerciales no relacionados es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	6,241	6,623
	6,241	6,623

Otras Cuentas por Cobrar:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
OTRAS RELACIONADAS (a)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	70,681	74,461
	70,681	74,461

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas; siendo la política de crédito máximo a 30 días.

6. INVENTARIOS

No existió constatación física, ni se realizó ninguna prueba a esta partida debido a que la auditoria se realiza en un fecha posterior; además consideramos que el monto no es importante dentro de la estructura financiera.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
INVENTARIOS DE MEDICAMENTOS	14,101	14,983
INVENTARIOS DE SUMINISTROS MED.	-	-
	14,101	14,983

7. Activos Por Impuestos Corrientes

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Imp.Ret.Fuente de Renta por Cliente	2,017	1,042
	2,017	1,042

8. TERRENOS

A continuación se presenta el saldo de los activos no depreciables:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Terreno	452,604	-
	452,604	-

9. MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de los muebles, vehículos y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

Diciembre, 31 de 2017

	Saldo al inicio del	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Edificio	412,998	(146,906)	266,092
Equipo e Instrumental Médico	334,413	1,244	335,657
Muebles y Menaje de Clínica	32,938	1,829	34,767
Maquinaria y Equipo	22,861	-	22,861
Muebles y Enseres	112,165	(17,214)	94,951
Equipo de Tecnología	34,132	9,114	43,245
Equipo y Utensilios de Cocina	5,863	8,492	14,355
Equipo y Utensilios de Limpieza	2,988	3,820	6,809
Total costo:	958,358	(139,621)	818,737

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada:			
Dep. Acum. Edificio	-	-	-
Dep. Acum. Equipo e Instrumental Médico	-	2,219	2,219
Dep. Acum. Muebles y Menaje de Clínica	-	2,996	2,996
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-	2,057	2,057
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-	8,531	8,531
Dep. Acum. Equipo de Tecnología	-	12,672	12,672
Dep. Acum. Equipo y Utensilios de Cocina	-	1,286	1,286
Dep. Acum. Equipo y Utensilios de	-	546	546
Total depreciacion:	-	(30,307)	30,307
Total:	958,358	(169,928)	1,241,033

Durante el año 2017 y 2016 no se realiza la depreciación de los activos de acuerdo a la política contable definida, ya que fue una decisión directiva y se espera contar en el siguiente ejercicio con una valuación.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar comerciales, están convenidos como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	14,731	22,700
	14,731	22,700

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	1,840	1,949
	1,840	1,949

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.
La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de provisión para impuesto a ganancias	(0)	(94)
15% particiipación a trabajadores	(0)	-
Utilidad despues de la participación a trabaja	(0)	(94)
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Menos: Diferencias Temporarias		
Base imponible	(0)	(94)
Impuesto a la Renta	(0)	-
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	
(-) Ret. Ejercicio Fiscal		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(0)	-

La empresa no generó resultado durante el ejercicio 2017, fruto de políticas y decisiones administrativas.

13. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Con el IESS	3,714	3,622
Por Beneficios de Ley Empleados	11,066	12,456
Otros Relacionados con Empleados	315	25
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		-
	15,095	16,103

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Los saldos de esta cuenta por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2015, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	400,900	276,800
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	-	-
	400,900	276,800

***(a)** Conformada por :*

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2,017	2,016
Dr. Juan Serrano Arízaga - Banco	74,400	45,000
Dr. Marcelo Cisneros Quintanilla - Banco	74,400	45,000
Dra. Ana Cisneros Gonzalez - Banco	37,200	22,500
Dra. Eliana Oleas Vivar - Banco	37,200	22,500
Dra. Sonia Arízaga Polo - Banco	37,200	22,500
Dr. Eduardo Ordoñez Albornoz - Banco	37,200	22,500
Dra. Ma. Elena Crespo - Banco	3,600	3,600
Dra. Inés Robalino Robles - Banco	37,200	22,500
Dra. Sonia Arízaga Polo - Funcionamiento	10,000	1,000
Dra. Ana Cisneros Gonzalez - Funcionamiento		1,000
Dr. Marcelo Cisneros Quintanilla - Funcionamiento	12,500	14,500
Dra. Eliana Oleas Vivar - Funcionamiento	3,000	4,000
Dr. Eduardo Ordoñez Albornoz - Funcionamiento	10,000	11,000
Dra. Inés Robalino Robles - Funcionamiento	5,000	200
Dr. Juan Serrano Arízaga - Funcionamiento	22,000	39,000
	400,900	276,800

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Banco Pichincha Préstamo I	129,664	201,870
Banco Pichincha Préstamo II	90,393	123,272
	220,057	325,142

16. PROVISIONES LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La compañía no determina provisiones por Deshucio y Jubilación Patronal, beneficios laborales contemplados en la legislación ecuatoriana.

17. CAPITAL SOCIAL

Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2017 el capital suscrito asignando de la Compañía asciende a US $ 480.900,00 (cuatrocientos ochenta mil novecientos dólares), distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	VALOR USD $	PARTICIPACIÓN %
Dra. Sonia Arízaga P.	48.090	10
Dra. Ana Cisneros G.	48.090	10
Dr. Marcelo Cisneros Q.	96.180	20
Dra. Ma. Elena Crespo	48.090	10
Dra. Eliana Oleas V.	48.090	10
Dr. Eduardo Ordoñez A.	48.090	10
Dra. Inés Robalino	48.090	10
Dr. Juan Serrano A.	96.180	20
	480.900	100

18. APORTES DE LOS SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA., registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos de capital de la Compañía. Al 31 de Diciembre 2014 dichos aportes ascienden a USD $ 305.060.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Dra. Sonia Arízga P. Aporte Futur. Capitalzaz	30,506	
Dra. Ana Cisneros G .Aporte Futur. Capitalzz	30,506	
Dr. Marcelo Cisneros Q. Aporte Futur. Capita	61,012	
Dra. Ma. Elena Crespo Aporte Futur. Capital	30,506	
Dra. Eliana Oleas V. Aporte Futur. Capitalzaz	30,506	
Dr. Eduardo Ordoñez A. Aporte Futur. Capita	30,506	
Dra. Ines Robalino Aporte Futur. Capitalzazci	30,506	
Dr. Juan Serrano A. Aporte Futur. Capitalzaz	61,012	
	305,060	-

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los resultados acumulados es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidas no Distribuida Ejercicios Anteriores	-	-
Pérdida Acum. de Ejerc.Anteriores	(52,376)	(52,282)
	(52,376)	(52,282)

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios vendidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.
Se detallan como sigue:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Años terminados en Diciembre 31.	2,017	2,016
VENTA QUIROFANO	280,131	272,385
VENTA CLINICA	278,384	279,479
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	18,574	14,616
(-) DESCUENTO EN VENTAS	(50)	(948)
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	(983)	(4,103)
	576,056	561,429

21. COSTOS DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2,017	2,016
INSUMOS Y MEDICAMENTOS	54,389	60,697
SUELDOS PERSONAL MÉDICO	129,394	128,443
HONORARIOS MÉDICOS	146,632	142,255
MANTENIMIENTO EQUIPOS QUIRÓFANO YCLÍNICA	3,071	1,014
QUIRÓFANO	318	428
MATERIALES Y SERVICIO DE LIMPIEZA	5,510	30,277
SUELDOS PERSONAL DE LIMPIEZA	19,149	8,358
MATERIALES Y SERVICIO DE NUTRICION Y DIETETICA	8,156	9,530
SUELDOS PERSONAL DE NUTRICION Y DIETETICA	12,924	18,626
	379,543	399,628

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2,017	2,016
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	50,553	41,387
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de r	11,048	6,620
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	6,884	4,940
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS N	6,004	6,021
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9,181	8,478
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	7,055	8,243
MOVILIZACION	117	23
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadc	2,830	1,362
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	17,960	15,161
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	17,594	17,009
DEPRECIACIONES:	30,307	-
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	4,860	9,662
	164,394	118,906

23. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2,017	2,016
INTERESES	27,066	36,918
COMISIONES	4,103	2,585
	31,169	39,503

24. SANCIONES

24.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

24.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe (marzo 02, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.