

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONOMICO 2018, 2017

DE
CLINICA SERRANO, CISNEROS &
ASOCIADOS CIA. LTDA. - CORPORE

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

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° 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 socios de
CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA. - CORPORE

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 2018 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 2018, 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 describe 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 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito realizó la auditoría del año 2017, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, Marzo 19, 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	59.361	46.801
Activos Financieros	5	25.020	-
Cuentas y documentos por pagar	6	4.824	9.423
Inventarios	7	23.018	14.101
Servicios y otros pagos anticipados	8	67.333	67.499
Activos por impuestos corrientes	9	3.686	2.017
Total Activos Corrientes		183.242	139.841
Activo no Corriente			
Propiedad, planta y equipo	10-11	1.273.587	1.241.033
Otros activos corrientes	12	5.863	5.863
Total Activos no Corrientes		1.279.450	1.246.896
Total Activos		1.462.692	1.386.737
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	13	20.194	15.141
Obligaciones con instituciones financieras	14	92.049	220.057
Otras obligaciones corrientes	15	23.065	16.934
Anticipo de Clientes	16	2.172	120
Total pasivos Corrientes		137.480	252.253
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras L/p	18	11.309	-
Cuentas por pagar Diversas/Relacionadas	19	569.600	400.900
Total pasivo no Corrientes		580.909	400.900
Total pasivos		718.389	653.153
Patrimonio			
Capital Social	21	480.900	480.900
Aportes para futuras capitalizaciones	22	305.060	305.060
Reservas	23	1.585	-
Resultados Acumulados	24	(52.585)	(52.376)
Resultados del Ejercicio	25	9.343	0
Total patrimonio		744.303	733.584
Total pasivo y patrimonio		1.462.692	1.386.737

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingreso de actividades ordinarias	26	588.726	576.056
Costo de Ventas	27	(386.225)	(379.543)
Ganancia Bruta		202.502	196.513
Otros ingresos de actividades no ordinarias	28	348	-
Gastos:			
Gastos administrativos	29	(164.649)	(165.344)
Gastos financieros	30	(21.525)	(31.169)
		<u>(186.174)</u>	<u>(196.513)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		16.676	-
15% Participación trabajadores	17	(2.501)	-
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes	17	(3.246)	-
Utilidad del ejercicio		10.928	-
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		10.928	-

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en 31,	2.018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	595.377
Efectivo pagado a proveedores	(440.520)
Efectivo pagado a Empleados	(64.858)
Efectivo pagado por impuestos	(21.238)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	68.761
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de muebles, vehículos y equipos	(63.382)
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-
Efectivo proveniente de actividades de inversión	347,57
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(63.034)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Financiación por préstamos a largo plazo	168.700
Pagos de préstamos	(138.223)
Efectivo proveniente por actividades de capital	(209)
Determinación de reservas	1.585
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	31.853
Incremento en el efectivo	37.579
Efectivo al inicio del año	46.801
Efectivo al final del año	84.381

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

Años terminados en 31,	2.018
Utilidad del ejercicio	9.343
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	30.828
Provisiones	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3.246
Ajustes por gasto por participación trabajadores	2.501
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Cambios en activos y pasivos de operación	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	4.599
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	166
(Incremento) disminución en inventarios	(8.917)
(Incremento) disminución en otros activos	(1.669)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	5.053
Incremento (disminución) en obligaciones tributarias	3.629
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.194)
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Otros ajustes por actividades no operacionales	
Intereses pagados por financiamiento	21.525
Rendimientos Financieros	(348)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	68.761

GERENTE GENERAL

CONTADOR

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

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados
Saldo al 31 de diciembre de 2018	480.900	305.060	1.585	(52.585)
Transferencia a reservas			1.585	
Utilidad del ejercicio				
Variación Resultados Acumulados				(209)
Aumento Aporte Fut Capitalización		30.506		
Disminución Aporte Fut. Capitalización		(30.506)		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	480.900	305.060	-	-52.376

GERENTE GENERAL

CLÍNICA SERRANO, CISNEROS & ASOCIADOS CIA. LTDA. - CORPORE
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 al 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 2018, 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 el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a 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, siendo 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 se 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 si ese precio es directamente observable o estimado mediante otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía considera 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 pertenecen a 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. La compañía no mantiene política de crédito.
- (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. Su valoración se basa en el método del costo promedio ponderado, en relación a 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:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
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 la utilidad contable 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 y 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, menos sueldos y salarios del personal y los beneficios sociales que están establecidos en la Ley.

Al valor determinado como anticipo al impuesto a la renta se restará las retenciones en la fuente recibidas en el año y el valor resultante 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.

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) Cálculo 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 puede 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja General	10.072	1.020
Caja Chica	194	77
Banco Pichincha	43.666	5.298
Produbanco	5.069	40.406
Cooperativa Caja	350	-
Cooperativa JEP	10	-
	<u>59.361</u>	<u>46.801</u>

Al 31 de diciembre de 2018 en el efectivo no existen restricciones para su uso.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de activos financieros es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Certificados Aportes Coop. Caja	10	-
Inversiones Plazo Fijo Coop. JEP	25.000	-
Certificados Aportes Coop. JEP	10	-
	25.020	-

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

El saldo de cuentas por cobrar clientes comerciales es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes	1.488	6.241
Cuentas por cobrar varias	441	287
Cuentas por Cobrar Evencorp	2.895	2.895
(Provisión Cuentas Incobrables)	0	0
	4.824	9.423

7. 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventario Medicamentos	23.018	14.101
	23.018	14.101

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El valor de anticipos realizados por la empresa son los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipos a Proveedores	1.281	1.576
Anticipos a Proveedores - Transitoria	65.852	65.852
Anticipos sueldos	200	70
	67.333	67.499

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ret. Impuesto a la Renta recibidas	3.686	2.017
	<u>3.686</u>	<u>2.017</u>

10. TERRENOS

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Terreno	452.604	452.604
	<u>452.604</u>	<u>452.604</u>

11. MUEBLES Y EQUIPOS

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

Diciembre 31 de 2018	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
COSTO:			
Edificios	266.092	60.000	326.092
Equipo e Instrumental Médico	335.657	295	335.953
Muebles y Menaje de Clínica	34.767	525	35.292
Maquinaria y Equipo	22.861	0	22.861
Muebles y Enseres	94.951	1.468	96.419
Equipo de Tecnología	43.245	1.093	44.338
Equipo y Utensilios de Cocina	14.355	0	14.355
Equipo y Utensilios de Limpieza	6.809	0	6.809
TOTAL COSTO:	<u>818.737</u>	<u>63.382</u>	<u>882.119</u>
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
DEPRECIACION ACUMULADA:			
Dep. Acum. Edificios	0	0	0
Dep. Acum. Equipo e Instrumental Médico	(2.219)	(2.219)	(4.437,62)
Dep. Acum. Muebles y Menaje de Clínica	(2.996)	(3.129)	(6.125,22)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(2.057)	(2.057)	(4.114,96)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(8.531)	(8.546)	(17.076,81)
Dep. Acum. Equipo de Tecnología	(12.672)	(12.972)	(25.643,80)
Dep. Acum. Equipo y Uten. de Cocina	(1.286)	(1.292)	(2.577,69)
Dep. Acum. Equipo y Uten. de Limpieza	(546)	(613)	(1.159,23)
TOTAL DEPRECIACION:	<u>(30.307)</u>	<u>(30.828)</u>	<u>(61.135,33)</u>
Total:	<u>788.429</u>	<u>32.554</u>	<u>820.983</u>

Durante el año 2018 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.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La cuenta que representa otros activos no corrientes es la siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Diferido Amortizable - Gastos de Instalación	5.863	5.863
	5.863	5.863

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos de las cuentas por pagar comerciales, están convenidos como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores	19.955	14.611
Cuentas por pagar varias	239	530
	20.194	15.141

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.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Banco Pichincha Préstamo I	50.103	129.664
Banco Pichincha Préstamo II	41.946	90.393
	92.049	220.057

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de este rubro es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) Obligaciones con el Personal	11.712	11.380
(b) Obligaciones por Beneficios a Empleados	6.321	3.714
(c) Con la Administración Tributaria	5.032	1.840
	23.065	16.934

Donde:

(a) Obligaciones con el Personal

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos por Pagar	11.239	11.066
Multas al personal	474	315
	11.712	11.380

(b) Obligaciones por Beneficios a Empleados

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Reserva Aporte Patronal	1.684	1.686
Reserva Aporte Personal	1.300	1.308
Préstamos Quirografarios	835	720
Participación Trabajadores 15%	2.501	-
	6.321	3.714

(c) Con la Administración Tributaria

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
IVA Ventas	1.094	819
Retenciones IR por pagar	595	968
Retenciones IVA por pagar	96	53
Impuesto a la Renta por pagar	3.246	-
	5.032	1.840

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Este grupo está integrado de la siguiente forma:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo de clientes	2.172	120
	2.172	120

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE

De acuerdo a las disposiciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, se procedió a determinar el valor del impuesto a la renta y el 15% de participación de utilidades a empleados de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	16.676	-
15% participación a trabajadores	2.501	-
Utilidad después de la participación a trabajadores	14.174	-
Más: Gastos no deducibles	582	-
Menos: Deducciones Adicionales	-	-
Mas: Diferencias Temporarias	-	-
Base imponible	14.756	-
Impuesto a las ganancias	3.246	-
Menos: Anticipo IR Ejercicio Fiscal	-	-
Más: Anticipo Pendiente de Pago	-	-
Menos: Ret. Ejercicio Fiscal	-	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	3.246	-

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Banco del Pichincha porción no corriente II	11.309	-
	11.309	-

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(a) A Accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital	569.600	400.900
	569.600	400.900

Donde:

**(a) A Accionistas, socios, partícipes, beneficiarios
u otros titulares de derechos representativos
de capital**

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Dr. Juan Serrano Arizaga - Banco	102.400	74.400
Dr. Juan Serrano Arizaga - Funcionamiento	35.000	22.000
Dr. Marcelo Cisneros Quintanilla - Banco	100.800	74.400
Dr. Marcelo Cisneros Quintanilla - Funcionamiento	30.000	12.500
Dra. Ana Cisneros González - Banco	50.400	37.200
Dra. Ana Cisneros González - Funcionamiento	10.000	0
Dra. Eliana Oleas Vivar - Banco	50.400	37.200
Dra. Eliana Oleas Vivar - Funcionamiento	10.000	3.000
Dra. Sonia Arizaga Polo - Banco	50.400	37.200
Dra. Sonia Arizaga Polo - Funcionamiento	10.000	10.000
Dr. Eduardo Ordoñez Albornoz – Banco	0	37.200
Dr. Eduardo Ordoñez Albornoz – Funcionamiento	0	10.000
Dra. Ma. Elena Crespo – Banco	3.600	3.600
Dra. Ma. Elena Crespo – Funcionamiento	0	0
Dra. Inés Robalino Robles - Banco	51.200	37.200
Dra. Inés Robalino Robles - Funcionamiento	5.000	5.000
Dr. Eduardo Ordoñez Ugalde - Banco	50.400	0
Dr. Eduardo Ordoñez Ugalde - Funcionamiento	10.000	0
	569.600	400.900

20. PROVISIONES LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018 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 \$	PARTICIPACION %
Dra. Sonia Arízaga P. Aporte de Capital	48.090	10%
Dra. Ana Cisneros G. Aporte de Capital	48.090	10%
Dr. Marcelo Cisneros Q. Aporte de Capital	96.180	20%
Dra. Ma. Elena Crespo Aporte de Capital	48.090	10%
Dra. Eliana Oleas V. Aporte de Capital	48.090	10%
Dra. Ines Robalino Aporte de Capital	48.090	10%
Dr. Juan Serrano A. Aporte de Capital	96.180	20%
Dr. Eduardo Ordoñez U. Aporte de Capital	48.090	10%
	480.900	100%

22. 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 2018 dichos aportes ascienden a USD \$ 305.060.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Dra. Sonia Arízaga P. Aporte Futur. Capitalizaciones	30.506	30.506
Dra. Ana Cisneros G. Aporte Futur. Capitalizaciones	30.506	30.506
Dr. Marcelo Cisneros Q. Aporte Futur. Capitalizaciones	61.012	61.012
Dra. Ma. Elena Crespo Aporte Futur. Capitalizaciones	30.506	30.506
Dra. Eliana Oleas V. Aporte Futur. Capitalizaciones	30.506	30.506
Dr. Eduardo Ordoñez A. Aporte Futur. Capitalizaciones	-	30.506
Dra. Ines Robalino Aporte Futur. Capitalizaciones	30.506	30.506
Dr. Juan Serrano A. Aporte Futur. Capitalizaciones	61.012	61.012
Dr. Eduardo Ordoñez U. Aporte Futur. Capitalizaciones	30.506	-
	<u>305.060</u>	<u>305.060</u>

23. RESERVAS

El monto de las reservas al término del ejercicio 2018, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Reserva para futuras capitalizaciones	546	-
Reserva Legal	1.038	-
	<u>1.585</u>	<u>-</u>

24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de los resultados acumulados es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(-) Pérdidas Acumuladas	(52.585)	(52.376)
	<u>(52.585)</u>	<u>(52.376)</u>

25. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La utilidad bruta del ejercicio 2018 es la siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultados Ejercicio Presente	9.343	-
	<u>9.343</u>	<u>-</u>

26. 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:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Ventas de Quirófano	283.608	280.131
Ventas Clínica	304.304	278.384
Otros Ingresos	108	18.574
Ventas de Farmacia	2.037	-
(-) Descuento y Devoluciones en Ventas	(1.331)	(1.033)
	<u>588.726</u>	<u>576.056</u>

27. 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.	2.018	2.017
(a) Quirófanos y Clínica	338.766	333.804
(b) Limpieza	27.869	24.675
(c) Cocina	16.261	21.065
(d) Farmacia	3.329	-
	<u>386.225</u>	<u>379.543</u>

Donde:

(a) Quirófanos y Clínica

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Insumos y Medicamentos	61.828	54.389
Sueldos Personal Médico	127.450	129.394
Honorarios Médicos	145.109	146.632
Mantenimiento Equipos Quirófano y Clínica	3.620	3.071
Quirófano	760	318
	<u>338.766</u>	<u>333.804</u>

(b) Limpieza

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Materiales y Servicio de Limpieza	6.957	5.510
Sueldos Personal de Limpieza	20.806	19.149
Mantenimiento Equipos de Limpieza	106	15
	<u>27.869</u>	<u>24.675</u>

(c) Cocina

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Materiales y Servicio de Cocina	5.759	8.141
Sueldos Personal de Cocina	10.328	12.924
Mantenimiento Equipos de Cocina	174	-
	<u>16.261</u>	<u>21.065</u>

(d) Farmacia

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Compras Farmacia	3.329	-
	<u>3.329</u>	<u>-</u>

28. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS

El monto de esta cuenta representa lo siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Intereses ganados	348	-
	<u>348</u>	<u>-</u>

29. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los gastos de administración por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	50.746	50.553
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.132	11.048
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.608	6.884
Honorarios, comisiones y dietas	9.516	6.004
Mantenimiento y reparaciones	6.584	9.181
Promocion y publicidad	1.961	1.251
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.313	7.055
Transporte	110	117
Gastos de Gestión (agasajos a accionistas, trabajadores)	3.347	1.764
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	13.334	14.277
Impuestos, Contribuciones y otros	16.408	17.594
Depreciaciones	30.828	30.307
Gastos No deducibles	582	950
Otros Gastos	7.180	8.358
	<u>164.649</u>	<u>165.344</u>

30. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Años terminados en Diciembre 31.	2.018	2.017
Intereses	16.323	27.066
Comisiones	5.202	4.103
	<u>21.525</u>	<u>31.169</u>

31. SANCIONES

31.1. 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 2018.

31.2. 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 2018.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (marzo 19, de 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.