

Fecha: Guayaquil 15 de Marzo 2017
HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	527.690	670.501
5	Activos financieros	405.978	520.696
6	Inventario	863.200	637.846
7	Activos por Impuestos Corrientes	22.184	12.542
	Total activo corriente	US\$ 1.819.052	1.841.585
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedad Planta y Equipo	27.235	37.453
	Otros activos	11.058	1.310
		38.293	38.763
	Total Activo	US\$ 1.857.345	1.880.348
	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVO CORRIENTE		
9	Cuentas por pagar	218.206	141.290
10	Obligaciones financieras	0	6.093
11	Otras obligaciones corrientes	23.305	40.605
	Total Pasivo Corriente	US\$ 241.511	187.988
12	Cuentas y Doc por Pagar no Corrientes	245.584	235.085
	Total Cuentas y Doc por Pagar no Corrientes	487.095	423.073
	PATRIMONIO		
13	Capital social	150.000	150.000
	Reservas	75.000	75.000
	Reservas Facultativas	33.678	33.678
	Adopción NIIF	18.614	18.614
	Resultados acumulados	1.158.110	1.165.170
	Utilidad del Ejercicio	(65.152)	14.812
	Total patrimonio	US\$ 1.370.250	1.457.275
	Total Pasivo y Patrimonio	US\$ 1.857.345	1.880.347

Leonor Dela Torre
REPRESENTANTE LEGAL

Evelyn Chavarría
CONTADOR GENERAL

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
VENTAS NETAS	630.517	1.139.170
Otros Ingresos	59.239	21.702
(-) COSTO DE VENTAS	<u>(345.832)</u>	<u>(518.486)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS us\$	343.924	642.386
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Administrativos	302.473	333.102
Gastos de Venta	9.163	-
Gastos Financieros	728	3.569
Otros Gastos	<u>96.712</u>	<u>281.055</u>
us\$	409.076	617.725
RESULTADOS DEL EJERCICIO us\$	<u>(65.152)</u>	<u>24.660</u>
Participación de trabajadores e		(3.699)
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>(6.149)</u>
Resultados del ejercicio	<u>(65.152)</u>	<u>14.812</u>

Leonides Dela Torre S
 REPRESENTANTE LEGAL

Geilyn Chazariá M
 CONTADOR GENERAL

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Result. Acum. Adop- Niif	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	150.000	109.811	-	18.614	870.143	305.220	1.453.788
Transferencia a resultados acumulados					305.220	(305.220)	-
Transferencia a Reserva Facultativa		(33.678)	33.678		(10.193)		(11.326)
Ajustes		(1.133)					24.660
Resultados del ejercicio						24.660	(9.848)
Participación e impuesto a la renta							14.812
Saldo al 31 de diciembre del 2015	150.000	75.000	33.678	18.614	1.165.170	14.812	1.457.274
Transferencia a resultados acumulados					14.812	(14.812)	-
Resultados del ejercicio						(65.152)	(65.152)
Ajustes					(21.872)		(21.872)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150.000	75.000	33.678	18.614	1.158.110	(65.152)	1.370.250

Leonora Dela Torre

REPRESENTANTE LEGAL

Cecilia Chauri

CONTADOR GENERAL

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Activo financiero y cobros del periodo	797.050	1.112.642
Otros ingresos	59.239	21.702
Otras cuentas por cobrar	(4.016)	-
Anticipos varios	(47.800)	-
Activos por impuestos corrientes	(9.642)	(12.542)
Inventario	(225.354)	(147.222)
Cuenta por pagar y pagos	(667.775)	(1.040.263)
Obligaciones con el fisco y beneficios sociales	(17.300)	(118.162)
Participación trabajadores e impuesto	-	(9.848)
	<u>US\$ (115.597)</u>	<u>(193.693)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Baja de activo fijo	US\$ 0	3.848
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Otros activos no corrientes	(9.748)	0
Obligaciones financieras	(6.093)	(927.015)
Otros pasivos a largo plazo	10.499	0
Cuenta por pagar accionistas	0	169.098
Otros efectos contra el patrimonio	(21.872)	(11.326)
	<u>US\$ (27.214)</u>	<u>(769.244)</u>
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES	(142.811)	(959.089)
Saldo del efectivo al inicio del periodo	<u>670.501</u>	<u>1.629.590</u>
Saldo del efectivo al final del periodo	<u>US\$ 527.690</u>	<u>670.501</u>

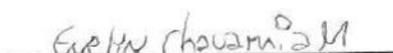
Leonor de la Torre S
REPRESENTANTE LEGAL

Evelyn Chavarría M
CONTADOR GENERAL

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
CONCILIACIÓN:		
Activo financiero al inicio del periodo	558.812	494.169
Ventas del periodo	630.517	1.139.170
Activo financiero al final del periodo	<u>(392.279)</u>	<u>(520.696)</u>
US\$	797.050	1.112.642
Cuentas por pagar al inicio del periodo	141.290	68.764
Pagos del periodo	744.691	1.112.789
Cuentas por pagar al final del periodo	<u>(218.206)</u>	<u>(141.290)</u>
US\$	667.775	1.040.263
US\$	129.276	72.379
Otros ingresos	59.239	21.702
Otras cuentas por cobrar	(4.016)	-
Anticipos varios	(47.800)	-
Activos por impuestos corrientes	(9.642)	(12.542)
Inventario	(225.354)	(147.222)
Obligaciones con el fisco y beneficios sociales	(17.300)	(118.162)
Participación trabajadores e impuesto	-	(9.848)
Baja de activo fijo	-	3.848
Otros activos no corrientes	(9.748)	-
Obligaciones financieras	(6.093)	(927.015)
Otros pasivos a largo plazo	10.499	-
Cuenta por pagar accionistas	-	169.098
Otros efectos contra el patrimonio	<u>(21.872)</u>	<u>(11.326)</u>
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES	US\$ <u>(142.811)</u>	<u>(959.089)</u>


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO:**

Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 20 de enero del 2000, en la ciudad de Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la resolución No. 00-G-I-J-0001214 dictada por la Superintendencia de compañías el 13 de marzo del 2000; inscrita la referida Resolución en la foja 3.226, número 36 del Registro mercantil y anotada bajo el número 5.450 del Repertorio el 15 de marzo del 2000. Su objetivo principal es VENTA AL POR MAYOR DE INSTRUMENTOS, DISPOSITIVOS Y MATERIALES MEDICOS, QUIRURGICOS O DENTALES. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en Guayaquil, provincia del Guayas. Su número de RUC es 0992113383001.

Situación financiera del país.-

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

Aprobación de estados financieros.-

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016; con fecha 31 de marzo del 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**Base para la preparación de los estados financieros.-**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, Normas Internacionales de Contabilidad NIC, y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.-

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Pronunciamientos contables y su aplicación.-

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Activo disponible.-

La Compañía considera como activo disponible los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. La NIC 39 establece que los activos financieros corresponde al efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones que cotizan en Bolsa de Valores.

Activos financieros.-

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento

Cuentas y documentos por cobrar.-

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por VENTA AL POR MAYOR DE INSTRUMENTOS, DISPOSITIVOS Y MATERIALES MEDICOS, QUIRURGICOS O DENTALES, de procedencia nacional y del exterior. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se da de baja debitando de la Provisión para Cuentas de Dudosa Recuperación.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Provisión para cuentas incobrables. -

La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los activos financieros, son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Impuesto a la renta y participaciones.-

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Propiedad, planta y equipo.-

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por el proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado a la fecha de cierre de cada período contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

En el caso que la Compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles.

La depreciación de la de propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada de cada uno de sus elementos, según el siguiente detalle:

Activos	Tasa	Años de vida útil estimada
Edificios	5%	20 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipos de oficina	10%	10 años
Equipos de computación	33.33%	3,33 años
Vehículos	20%	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la Compañía. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del período en el cual fue determinado.

Inventarios.-

Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO. Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.-

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo:

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. Para el período 2016, los Actuarios aplicaron NIC 19, lo que implica un cambio de política contable.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso.-

La Compañía reconoce ingresos por VENTA AL POR MAYOR DE INSTRUMENTOS, DISPOSITIVOS Y MATERIALES MEDICOS, QUIRURGICOS O DENTALES, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de ingreso.-

La Compañía reconoce ingresos por VENTA AL POR MAYOR DE INSTRUMENTOS, DISPOSITIVOS Y MATERIALES MEDICOS, QUIRURGICOS O DENTALES, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.-

Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2016 y 2015, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Impuesto a la renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.-

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

Otros asuntos - Reformas Tributarias

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”:

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Dedución del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”:

El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12,000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>		
Caja	229	0
Bancos		
Pacífico S. A.	6.015	0
Pichincha S. A.	521.446	670.501
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 527.690	670.501

El efectivo y equivalentes del efectivo, no se encuentran restringidos. El efectivo en Banco, son mantenidos en la cuenta DDA No. 23118558, del Banco del Pichincha Miami; y Cuenta Corriente No. 3130638304, del Banco del Pichincha S. A. - Ecuador; cabe señalar que dentro de la confirmación bancaria, se revela una garantía constituida por "FID. BIENES MUEBLES/INMUEBLES", por US\$15,290.00.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

<u>Activos financieros</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Cientes No Relacionados</u>		
Cientes Varios	392.279	558.812
Otras cuentas por cobrar	79.069	75.053
Anticipos varios	47.800	0
Total de activos financieros	US\$ 519.148	633.866
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(113.170)	(113.170)
Total de Cuentas Incobrables	US\$ 405.978	520.696

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Provisión cuentas incobrables</u>		
Saldo al inicio	113.170	96.406
Movimiento	<u>0</u>	<u>16.764</u>
Total provisión para incobrable	<u><u>113.170</u></u>	<u><u>113.170</u></u>

Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 50% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2016, corresponden a cuentas por cobrar del periodo 2016. Se verificó que existe recuperación de las cuentas por cobrar. La cartera vencida, se encuentra cubierta con provisión constituida, que se mantiene desde el periodo anterior. Por lo que se establece como razonable, la decisión de la Administración de **HEALTH AND BLOBAL SERVICES S. A. HEALGLO**, de no constituir previsiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Inventarios son los siguientes:

<u>Inventario</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Inventario	828.568	555.568
Mercadería en tránsito	<u>54.632</u>	<u>102.278</u>
	883.200	657.846
(-) Deterioro acumulado	<u>(20.000)</u>	<u>(20.000)</u>
Total de Inventario	US\$ <u><u>863.200</u></u>	<u><u>637.846</u></u>

INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016:

INSUMOS HOSPITALARIOS	197.059
ROPA BEBE BABYSWEET	651
PRODUCTOS ANTIESCARAS	31.612
PRODUCTOS HANDICAP	4.838
NEGOESPEC	256.166
EQUIPOS MEDICOS	<u>338.242</u>
TOTALES	US\$ <u><u>828.568</u></u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Durante el año 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta retenido	5.404	12.542
Pagos anticipado de impuesto	4.986	0
Crédito tributario de IVA	<u>11.794</u>	<u>0</u>
Total Activos por Impuestos Corrientes	US\$ <u><u>22.184</u></u>	<u><u>12.542</u></u>

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Durante el año 2016 y 2015, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTE Y</u>	<u>RETIROS/</u>	<u>SALDO</u>
	<u>AL 31/12/2015</u>		<u>RECLA</u>	<u>BAJAS</u>	<u>AL 31/12/2015</u>
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES	75.166	-	-	-	75.166
MUEBLES Y ENSERES	1.348	-	-	-	1.348
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	10.728	-	-	-	10.728
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	8.575	-	(1.258)	(2.612)	4.705
OTROS ACTIVOS	-	-	1.258	-	1.258
VEHICULO	75.607	-	-	(75.607)	-
TOTAL COSTO	171.424	-	-	(78.219)	93.205
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(133.972)	(10.217)	-	78.219	(65.970)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	37.453	(10.217)	-	(0)	27.235

Al 31 de diciembre del 2016, el gasto por depreciación, es de US\$10,217.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas por pagar		
Proveedores Varios	198.036	112.307
Del Exterior	20.170	28.983
Total Cuentas por Pagar	US\$ 218.206	141.290

Proveedores.- Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Obligaciones financieras		
Obligaciones con Inst. Financieras	0	6.093
Total Obligaciones Financieras	US\$ 0	6.093

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****11. OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Otras obligaciones corrientes		
Obligaciones con el fisco	2.523	0
Obligaciones con el IEES	4.391	3.763
Beneficios Empleados	16.391	30.698
Otros	0	6.144
Total Beneficios Sociales	US\$ 23.305	40.605

12. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de la Deuda a Largo Plazo es el siguiente:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas y Doc por Pagar no Corrientes		
Accionistas	169.098	169.098
Jubilación Patronal	58.116	50.980
Prov. Para Desahucio	18.370	15.007
Total pasivo a largo plazo	US\$ 245.584	235.085

Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio.- las reservas para este propósito, debido a que según criterio de la Administración, la antigüedad promedio de los empleados superan los diez años. De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219 Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la décimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

	MOVIMIENTO					<u>2.016</u>
	<u>2.015</u>	<u>Costo laboral por servicios actuales</u>	<u>Interés neto</u>	<u>Ganancias actuariales</u>	<u>Pérdidas actuariales</u>	
Jubilación Patronal	50.980	9.414	3.142	(6.164)	744	58.116
Prov. Para Desahucio	15.007	5.421	924	(2.982)	0	18.370
Total pasivo a largo plazo	US\$ 65.987	14.835	4.066	(9.146)	744	76.486

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Hipótesis actuariales:		
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tabla de rotación	14,39%	16,03%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IEES 2002	TM IEES 2002

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado de la siguiente forma:

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE DE ACCIONISTA	NACIONALIDAD	MONTO	PARTICIPACIÓN
1	1715524920	CARRERA VERDESOTO ADRIAN	ECUADOR	15.750	11%
2	1715455802	CARRERA VERDESOTO ARIVEL	ECUADOR	6.750	5%
3	3050201726	DE LA TORRE ABAD KEVIN HERIBERTO	ECUADOR	38.250	26%
4	0909779761	DE LA TORRE MARIA DE LOURDES	ECUADOR	54.825	37%
5	0903508133	STAY RUIZ ESPERANZA	ECUADOR	34.425	23%
				150.000	100%

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2016 y 2015 fue la siguiente:

	2.016	2.015
CONCILIACION TRIBUTARIA:		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(65.152)	24.660
Participación a trabajadores	0	(3.699)
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	0	0
Utilidad gravable	US\$ (65.152)	20.961
22% Impuesto mayor al anticipo	0	0
Anticipo mayor al impuesto	15.226	28.021
Valor cancelado	(4.986)	(2.302)
Saldo de anticipo del impuesto a la renta	10.240	25.719
Retenciones en la Fuente que le realizaron	(5.404)	(10.240)
Valor a pagar	US\$ 4.836	15.479

15. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015****16. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$15,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

17. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cuentas y Doc por Pagar no Corrientes		
Accionistas	169.098	169.098

18. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo de mercado Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		<u>2016 Resultados</u>		<u>2015 Resultados</u>	
Razón corriente	Activo corriente	1.819.052	7,53	1.841.585	47,51
	Pasivo corriente	241.511		38.763	
Capital de trabajo			1.577.541		1.802.822
Prueba acida	Activo corriente - Inventario	955.852	3,96	1.203.739	31,05
	Pasivo corriente	241.511		38.763	

HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Riesgo de crédito Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros. Moderado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>		<u>2016 Resultados</u>		<u>2015 Resultados</u>	
Número de días/cartera a mano	$\frac{\text{Cuentas por cobrar x 360}}{\text{Ventas netas}}$	141.220.440	224	201.172.439	177
		630.517		1.139.170	
Rotación de cartera	$\frac{360}{\text{N. de días cartera a mano}}$	360	2	360	2
		224		177	
Rotación de activos operacionales	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operacionales brutos}}$	630.517	0	1.139.170	1
		1.819.052		1.841.585	
Rotación de activos fijo	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo bruto}}$	630.517	7	1.139.170	7
		93.205		171.424	
Rotación activo total	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total bruto}}$	630.517	0,34	1.139.170	0,61
		1.857.345		1.880.348	
Rotación del capital de trabajo	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Act. Cte. - Pasivo Cte.}}$	630.517	0,40	1.139.170	0,63
		1.577.541		1.802.822	

Riesgo Operativo De la evaluación se desprende riesgo bajo.

<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2016 Resultados</u>		<u>2015 Resultados</u>	
Endeudamiento sobre activos totales	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	487.095	26%	423.073	22%
		1.857.345		1.880.348	
Endeudamiento o apalancamiento	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100\%$	487.095	36%	423.073	29%
		1.370.250		1.457.275	
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{total pasivo}} \times 100\%$	241.511	50%	187.988	44%
		487.095		423.073	
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100\%$	245.584	50%	235.085	56%
		487.095		423.073	
<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD:</u>					
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	-	0%	14.812	1%
		1.370.250		1.457.275	
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	343.924	0,55	642.386	0,56
		630.517		1.139.170	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. Y ventas}}{\text{Ventas netas}}$	409.076	65%	617.725	54%
		630.517		1.139.170	
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	-	0%	24.660	2%
		630.517		1.139.170	
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	-	0%	14.812	1%
		630.517		1.139.170	

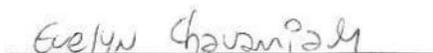
HEALTH AND GLOBAL SERVICES S.A. HEALGLO**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**

Riesgo Legal	La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.
Riesgo Reputacional	De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.
Riesgo de los activos	Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2017 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL