



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC Y SU SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Índice

Página

Políticas de Contabilidad Significativas

* Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	8
* Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
* Base de medición	
* Moneda Funcional y de Presentación	
* Procedimientos de consolidación	
* Derecho de Llave	
* Participación no controladora	9
* Uso de Estimaciones y Supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Inventarios	
c) Propiedades y Equipos	10
d) Provisiones	11
e) Provisión para Impuesto a las Ganancias	12
f) Reserva legal	17
g) Reconocimiento de ingresos	
h) Costos y Gastos	18

Índice

	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	19
Cuentas por Cobrar	2	
Inventarios	3	20
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	4	
Inversiones Permanentes	5	21
Propiedades y Equipos	6	
Otros Activos Corrientes	7	22
Obligaciones Financieras	8	23
Cuentas por pagar	9	24
Pasivos Acumulados	10	
Obligaciones bancarias a Largo Plazo	11	25
Beneficios Sociales por Pagar Largo Plazo	12	26
Pasivo a Largo Plazo	13	
Capital Social	14	
Reserva Legal	15	
Otras Reservas	16	27
Participación no Controladora	17	
Resultados Acumulados	18	
Transacciones con partes relacionadas	19	
I Emisión de Obligaciones	20	28
Eventos Subsecuentes	21	30



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes sobre estados financieros consolidados

Marzo 14 del 2017

A los Señores Accionistas de
LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC y su Subsidiaria
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las políticas de contabilidad significativas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración de **Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria** con base a lo establecido en las políticas de Contabilidad significativas y en la Resolución N° SC.ICL.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros consolidados

La Administración de **Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria S.A.** es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinados por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros consolidados, acordes a lo determinado en la Resolución de la Superintendencia de compañía, Valores y Seguros, estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la compañía, 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 compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan, han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en el mismo y acorde a la Resolución N° SC.ICI.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las políticas de contabilidad significativas a los estados financieros consolidados adjuntos, se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieren operados como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman **Laboratorio Clínico Alcívar Alclinic S.A. y su subsidiaria** y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros acorde a su Resolución N° SC.ICI.DCCP.G.14003, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

Páez, Florencia & Co.
SC. RNAE N° 434

William Florencia N.
William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estado de Situación Financiera Consolidados

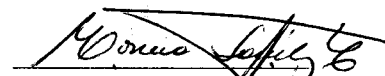
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>		<u>Nota</u> <u>2016</u> <u>2015</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	
Caja bancos	1	110.862,48	182.292,79		
Cuentas por cobrar	2	1.902.664,37	1.479.906,28	Cuentas por pagar	7 1.632.110,37 1.485.131,09
Inventarios	3	184.505,23	220.754,95		
Total activo corriente		2.198.032,08	1.882.954,02	Total pasivo corriente	1.632.110,37 1.485.131,09
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	4	-	10.555,23	Pasivos a Largo Plazo	8 539.968,27 552.381,95
Inversiones Permanentes	5	416,00	-	Beneficios Sociales por Pagar a Largo Plazo	9 93.480,00 99.238,98
Propiedades y equipos	6	545.776,93	636.255,20	Total pasivo	2.265.558,64 2.136.752,02
				PATRIMONIO	
				Capital social	10 50.000,00 50.000,00
				Reserva legal	11 25.000,00 25.000,00
				Reserva Facultativa y estatutaria	12 70.927,81 70.927,81
				Participación no controladora	13 28.690,21 25.696,37
				Adopción NIIF por primera vez	14 - (26.513,00)
				Resultados acumulados	15 209.274,56 103.169,37
				Utilidad del ejercicio	94.773,79 144.731,88
				Total patrimonio	478.666,37 393.012,43
Total		2.744.225,01	2.529.764,45	Total	2.744.225,01 2.529.764,45

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Sr. Raúl Alcivar
Gerente General


C.P.A. Mónica Sánchez
Contadora General
Registro N° 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

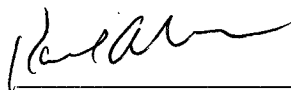
Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

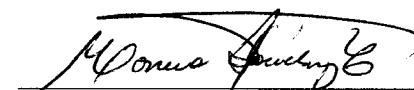
(Expresados en dólares estadounidenses)

	US\$	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios	3.974.712,58	4.862.858,83
Costo de ventas	<u>(2.067.245,79)</u>	<u>(2.573.084,45)</u>
Utilidad bruta en ventas	1.907.466,79	2.289.774,38
Gastos operacionales	<u>(1.695.397,39)</u>	<u>(2.032.413,72)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	212.069,40	257.360,66
Participación a Trabajadores	(31.810,41)	(38.604,10)
Impuesto a la renta	<u>(74.674,15)</u>	<u>(64.879,27)</u>
Utilidad neta	105.584,84	153.877,29
Resultado Participación compañía controlada	<u>(10.811,05)</u>	<u>(9.145,41)</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>94.773,79</u>	<u>144.731,88</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Sr. Raúl Alcívar
Gerente General



C.P.A. Mónica Sánchez
Contadora General
Registro N° 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estado de Evolución del Patrimonio Consolidado

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

2016

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa y estatutaria	Adopción NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Participación no Controladora	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	50.000,00	25.000,00	70.927,81	(26.513,00)	103.169,37	-	153.877,29	376.461,47
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	120.852,19	-	(153.877,29)	(33.025,10)
Pago de dividendos	-	-	-	26.513,00	(26.513,00)	-	-	-
Ajuste por liquidación del cálculo actuarial	-	-	-	-	11.766	-	-	11.766,00
Ajustes por consolidación	-	-	-	-	-	28.690,21	-	28.690,21
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	201.258,35	201.258,35
Participación a Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(31.810,41)	(31.810,41)
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(74.674,15)	(74.674,15)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	50.000,00	25.000,00	70.927,81	-	209.274,56	28.690,21	94.773,79	478.666,37

2015

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultados por Adopción NIIF	Resultados acumulados	Participación no Controladora	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	50.000,00	25.000,00	-	(26.513,00)	118.523,21	-	143.270,12	310.280,33
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-	(1.143,47)	(1.143,47)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	142.126,65	-	(142.126,65)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(86.281,65)	-	-	(86.281,65)
Ajustes por consolidación	-	-	-	-	(271,03)	25.696,37	-	25.425,34
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	248.215,25	248.215,25
Participación a Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(38.604,10)	(38.604,10)
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(64.879,27)	(64.879,27)
Apropiación reserva legal	-	-	70.927,81	-	(70.927,81)	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	50.000,00	25.000,00	70.927,81	(26.513,00)	103.169,37	25.696,37	144.731,88	393.012,43

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General

C.P.A. Mónica Sánchez Calderón
Contadora General
Registro No. 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 Y 2015

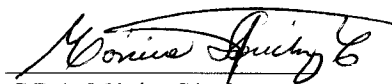
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.562.925,72	4.625.539,91
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.506.989,37)	(4.430.494,15)
Otros egresos e ingresos, netos	<u>(114.301,77)</u>	<u>(91.772,57)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(58.365,42)</u>	<u>103.273,19</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Aumento en inversiones permanentes	(416,00)	-
Aumento en Propiedades y equipos	<u>(12.648,89)</u>	<u>(130.760,53)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(13.064,89)</u>	<u>(130.760,53)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Prestamos pagados	-	(32.324,19)
Pagos de dividendos	<u>-</u>	<u>(15.353,84)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(47.678,03)</u>
Disminución neta del efectivo	(71.430,31)	(75.165,37)
Efectivo al inicio del período	<u>182.292,79</u>	<u>257.458,16</u>
Efectivo al final del período	<u>110.862,48</u>	<u>182.292,79</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sr. Raúl Alcívar
Gerente General



C.P.A. Mónica Sánchez
Contadora General
Registro N° 30.197

LABORATORIO CLINICO ALCIVAR S.A. ALCLINIC

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (utilizado) provisto por las actividades de operación Consolidado

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	94.773,79	144.731,88
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		
Depreciación	98.394,69	116.917,35
Ajustes en Propiedades y equipos	4.732,47	-
Provisión Beneficios Sociales	6.007,02	15.731,98
Provisión para participación a trabajadores	31.810,41	38.604,10
Provisión de Impuesto a la Renta	74.674,15	64.879,27
Resultado participacion no controladora	2.993,84	8.678,73
Derecho de llave	7.817,21	195,98
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	321.203,58	389.739,29
Aumento en cuentas por cobrar	(411.786,86)	(237.318,92)
Disminución (Aumento) en inventarios	36.249,72	(50.909,39)
Disminución en otros activos	-	26.203,31
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	217.953,24	(106.398,96)
Disminución en otras cuentas por pagar	(221.985,10)	-
Aumento en gastos acumulados	-	81.957,86
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(58.365,42)</u>	<u>103.273,19</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Sr. Raúl Alcívar
Gerente General

C.P.A. Mónica Sánchez
Contadora General
Registro N° 30.197

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic, fue constituida el 19 de Junio del 2008, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Junio del 2008, bajo el nombre de Laboratorio Medico Alcívar Lamedal S.A, y cambio de nombre a Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic el 22 de Julio del 2008.

Su objeto social principal son las actividades realizadas en laboratorios clínicos.

Celalcivar S.A. fue constituida el 16 de diciembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero del 2012 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es realizar actividades de instalación y funcionamiento de Banco de Células Madres.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por **Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su subsidiaria:**

Base de medición

Los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por la revalorización de maquinaria y equipo, vehículos, edificios y terrenos.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Procedimientos de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de Laboratorio Clínico Alcívar Alclinic S.A. y Celalcivar S.A. de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera #10 – Estados Financieros Consolidados, así como lo expuesto en las Resoluciones N°SC.SG.DRG.G.13.001 y SC.ICI.DCCP.G.13.009 del 4 de Enero y Septiembre 11 del 2014, respectivamente. Se aplican los procedimientos en ellas expuestas con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información como si fuera una sola empresa, las inversiones permanentes y todas las transacciones y saldos entre estas compañías, han sido eliminados.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Derecho de llave

Representa la diferencia entre el costo de adquisición o de inversión, y la participación correspondiente al valor razonable de los activos netos de la compañía subsidiaria o asociada, y según el resultado puede presentarse como positiva o negativa.

Llave positiva

Representa el mayor valor pagado por una participación en un grupo económico considerando expectativas de grandes utilidades futuras que proporcionará la inversión por encima del margen normal y será registrada como un cargo diferido a continuación de los activos no corrientes y amortizados en el tiempo en el cual se haya estimado su recuperación.

Llave negativa

Representa al menor valor pagado por la compra de la participación en la compañía inversora. Esta porción pagada de menos será imputada a créditos diferidos o ganancias diferidas a continuación de los pasivos no corrientes que será utilizada absorbiendo las pérdidas futuras en el momento en que estas se produzcan.

Participaciones no controladoras

Corresponde a la participación de los accionistas minoritarios y está determinado sobre la proporción porcentual en el capital de la compañía indicado en las escrituras y nóminas de accionistas, respectivas.

El resultado de esta cuenta se presenta en el Estados de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. De ser el caso los inventarios incluirán una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual sería determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

c) Propiedades y equipos

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

d) Inversiones Permanentes

Corresponden a Inversiones en acciones y se presentan al costo de adquisición.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

➤ Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos* (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) Provisión para Impuesto a las Ganancias

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

g) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Venta de servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.
- **Ingresos por dividendos y otros.-** El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses ganados y otros ingresos se reconocen cuando se acumulan utilizando el método de interés efectivo.

i) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja	4.891,97		6.556,53
Bancos	105.970,51		175.736,26
Total	<u>110.862,48</u>		<u>182.292,79</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Clientes Persona Natural		215.526,00		200.880,62
Compañías Relacionadas	(Nota 16)	1.500.532,26		1.036.813,74
Empleados		-		6.652,98
Tarjetas de Crédito		-		2.589,35
Otros Deudores		2.443,73		71.876,16
Crédito Tributario		165.699,03		157.924,71
Anticipos a Proveedores		18.463,35		3.168,72
Total		<u>1.902.664,37</u>		<u>1.479.906,28</u>

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su subsidiaria al 31 de Diciembre del 2016, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Bodega principal	184.505,23		220.754,95
Total	<u>184.505,23</u>		<u>220.754,95</u>

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

4. Cuentas por Cobrar a largo plazo

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Banhuesos S.A.	(Nota 16)	-	10.555,23
Total		-	10.555,23

Representan cuentas por cobrar que no tienen tasa de interés, ni fecha de vencimiento pactados.

5. Inversiones Permanentes

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Banhuesos S.A.	416,00	
Total	416,00	-

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

6. Propiedades y Equipos

Conformado por:

2016

	<u>US\$</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
Maquinarias y Equipos	662.881,46	(224.239,26)	438.642,20
Muebles y Enseres	155.702,71	(62.851,50)	92.851,21
Equipos de Computación	36.968,77	(32.623,82)	4.344,95
Vehículos	17.390,00	(7.451,43)	9.938,57
TOTALES	872.942,94	(327.166,01)	545.776,93

2015

	<u>US\$</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
Maquinarias y Equipos	672.251,89	(165.620,94)	506.630,95
Muebles y Enseres	154.475,35	(47.573,53)	106.901,82
Equipos de Computación	46.669,20	(37.344,25)	9.324,95
Vehículos	• 17.390,00	(3.992,52)	13.397,48
TOTALES	890.786,44	(254.531,24)	636.255,20

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
COSTO	2016	2015
Saldo inicial	890.786,44	772.203,39
Adiciones	12.648,89	130.760,53
Bajas	(30.492,39)	(12.177,48)
Saldo final	<u>872.942,94</u>	<u>890.786,44</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	254.531,24	149.791,37
Gasto del año	98.394,69	116.917,35
Bajas	(25.759,92)	(12.177,48)
Saldo final	<u>327.166,01</u>	<u>254.531,24</u>

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	(1)	1.066.736,73	1.058.479,02
Compañías relacionadas	(Nota 16)	145.381,00	57.649,00
Beneficios a Empleados		181.460,25	139.420,56
Cuentas por pagar Iess		25.410,59	28.614,72
Otras cuentas por pagar		213.121,80	200.967,79
Total		<u>1.632.110,37</u>	<u>1.485.131,09</u>

(1) Está conformado principalmente por cuentas por pagar a Simed S.A. por US\$32.780; Johnson y Johnson del Ecuador S.A. por US\$ 72.317; Sistema de Salud Rocarsystem S.A. por US\$ 225.441; Plan Vital Vitalplan por US\$213.052; Instituto de Referencia Andino IRA S.A. por US\$ 25.879; Nipro Medical Corporation Ecuador por US\$ 59.685.

8. Pasivos a Largo Plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Esculapio S.A.	(Nota 16)	182.777,20	182.777,28
Otras cuentas por pagar Largo Plazo		264.589,42	308.700,00
Raul Alcivar		18.440,26	18.440,26
Derecho de llave		74.161,31	42.464,41
Total		<u>539.968,19</u>	<u>552.381,95</u>

9. Beneficios Sociales por Pagar a Largo Plazo.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, corresponde a las provisiones por Jubilación Patronal y la Bonificación por desahucio las cuales fueron estimados en base a un estudio actuarial determinado por una Consultora Independiente.

10. Capital Social

Está constituido al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 50.000 dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Reservas facultativa y estatutaria

Corresponde a las apropiaciones del saldo de las utilidades del año 2014 efectuada de acuerdo a decisión tomada por los accionistas de la compañía en la Junta General de Accionistas de fecha Marzo 27 del 2015.

13. Participación no controladora

La participación no controladora representa la parte proporcional del accionista no controlador del importe en libros de los activos netos identificables de la adquirida reconocido en el estado consolidado de situación financiera.

14. Adopción NIIF por primera vez

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía de acuerdo a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros decidió compensar el saldo de la cuenta Adopción NIIF por primera vez con la cuenta Resultados Acumulados.

15. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía de acuerdo a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros decidió compensar el saldo de la cuenta Adopción NIIF por primera vez con la cuenta Resultados Acumulados.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

16. Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016, con Compañías relacionadas, así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u>		
Esculapio S.A.	1.233.318,70	852.276,44
Dialcivar S.A.	49.733,00	-
Banhuesos S.A.	217.480,56	184.537,30
(Nota 2)	<u>1.500.532,26</u>	<u>1.036.813,74</u>
<u>Cuentas por Cobrar largo plazo</u>		
Banhuesos S.A.	(Nota 4) -	10.555,23
	-	<u>10.555,23</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Esculapio S.A.	132.294,00	57.161,00
Tayana S.A.	13.087,00	488,00
Total	(Nota 7) <u>145.381,00</u>	<u>57.649,00</u>
<u>Cuentas por Pagar Largo Plazo</u>		
Esculapio S.A.	182.777,28	182.777,28
Total	(Nota 8) <u>182.777,28</u>	<u>182.777,28</u>

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos por servicios</u>		
Esculapio S.A.	1.090.169	1.494.866,85
Tayana S.A.	299	1.172,37
Banhuesos S.A.	-	15.066,56
Total	<u>1.090.468</u>	<u>1.511.105,78</u>
<u>Gastos</u>		
Esculapio S.A.	124.852	138.431,00
Tayana S.A.	14.499	6.933,00
Total	<u>139.351</u>	<u>145.364,00</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

Laboratorio Clínico Alcívar S.A. Alclinic y su Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados Marzo 14 del 2017 y Abril 28 del 2016 respectivamente, no se han producido otros eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
