

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja Chica		335	344
Caja Suelto		240	140
		575	484
Bancos	(1)	66,058	90,067
Depósitos en Transito		2,966	3,783
	(2)	69,599	94,334

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Banco Bolivariano	62,608	90,067
Banco Guayaquil	3,450	-
	66,058	90,067

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

7. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes	(1)	206,907	220,591
Parte relacionada,	(nota 24)	27,087	-
Empleados		8,448	3,337
Anticipos Proveedores		1,332	18,297
Otros		36,327	40,192
Subtotal		280,101	282,417
Menos: Provisión de Cuentas Incobrables (2)		(-)	(22,059)
Total		280,101	260,358

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

(1) Un detalle de los principales clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Metromedical Cía. Ltda	31,487	-
Lurrein	25,866	31,526
Medicina para el Ecuador mediecudador	23,737	-
Pan American Life De Ecuador Cia.De Seguros S.A.	18,014	26,695
Transmedical	13,272	-
Medicalfe S.A.	9,620	-
Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del ecuado	8,644	-
Latam Health Solution Ec- Lhs S.A.	7,032	-
Latina Salud Compañía de Medicina Prepagada	5,621	-
Confiamed	-	21,056
Panamerican Life	-	14,467
Transmedical Health Systems S.A	-	11,947
MBO	-	11,247
BMI Iguales medicas del Ecuador	2,250	10,123
Otros	61,364	93,530
	<u>206,907</u>	<u>220,591</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30 días. El 17.45% de la cartera presenta vencimientos superiores a los 180 días.

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

Años Terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(22,059)	(21,153)
Provisión del año	-	(906)
Ajuste	22,059	-
Saldo final	-	(22,059)

Un detalle de la antigüedad de la cartera por años, se presenta a continuación:

Año 2016	199,538
Año 2015	7,369
Año 2014	-
Año 2013	-
Año 2012	-
Año 2011	-
Año 2010	-
Año 2009	-
	<u>206,907</u>

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

8. EXISTENCIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Bodega Principal	5,011	12,612
Bodega Traumatología	2,207	1,901
Bodega Quirófano	8,934	4,737
Bodega Imagen	8,205	-
Bodega Vacunas	-	1,292
Otras	20	581
	<u>24,377</u>	<u>21,123</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

9. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades, mobiliario y equipos::</u>		
Terrenos	50,000	50,000
Edificio	670,894	650,000
Mobiliarios y Equipo	176,558	105,103
Instalaciones	212,822	199,189
Equipos de Computación	96,201	71,474
Equipos Médicos	947,467	815,274
Equipos de Comunicación	6,458	6,458
	<u>2,160,400</u>	<u>1,897,498</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificio	(184,341)	(151,667)
Mobiliario y Equipo	(54,757)	(45,351)
Instalaciones	(1,352)	(1,352)
Equipos de Computación	(68,312)	(53,156)
Equipos Médicos	(285,978)	(232,390)
Equipos de Comunicación	(1,536)	(1,194)
	<u>(596,276)</u>	<u>(485,110)</u>
	<u>1,564,124</u>	<u>1,412,388</u>

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de propiedades, mobiliario y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Mobiliarios y Equipo	Instalaciones	Equipos de Computación	Equipos Médicos	Equipos de Comunicación	Total
Saldo al 1 enero del 2015	50,000	650,000	100,660	199,189	68,514	601,828	3,852	1,674,043
Adiciones	-	-	4,443	-	2,960	213,446	2,606	223,455
Saldo al 31 diciembre del 2015	50,000	650,000	105,103	199,189	71,474	815,274	6,458	1,897,498
Adiciones	-	20,894	71,455	13,633	24,727	132,193	-	262,902
Saldo final al 31 diciembre del 2016	50,000	670,894	176,558	212,822	96,201	947,467	6,458	2'160,400

Concepto	Terrenos	Edificios	Mobiliarios y Equipo	Instalaciones	Equipos de Computación	Equipos Médicos	Equipos de Comunicación	Total
Saldo al 1 enero del 2015		(119,167)	(36,415)	(1,352)	(45,511)	(193,324)	(1,157)	(396,926)
Adiciones		(32,500)	(8,936)	-	(7,645)	(39,066)	(37)	(88,184)
Saldo al 31 diciembre del 2015		(151,667)	(45,351)	(1,352)	(53,156)	(232,390)	(1,194)	(485,110)
Adiciones		(32,674)	(9,406)	(-)	(15,156)	(53,588)	(342)	(111,166)
Saldo final al 31 diciembre del 2016		(184,341)	(54,757)	(1,352)	(68,312)	(285,978)	(1,536)	(596,276)

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

10. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Software	94,187	-
Menos: Amortización	(4,124)	-
	90,063	-

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

Años Terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	-	-
Adiciones	94,187	-
Amortización	(4,124)	-
Saldo final	90,063	-

Al 31 de diciembre del 2016 representa la adquisición de una licencia " Neptuno Medical", la administración de la compañía estima una amortización en línea recta hasta tres años

11. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Bolivariano C.A.</u> (1) Préstamo contratado en noviembre- 2014, a una tasa de interés anual del 8,15% con vencimiento en noviembre- 2016.	-	137,500
	-	137,500
Menos porción a largo plazo	-	137,500
	-	-

(1) Este préstamo está garantizado bajo firma.

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

12. PASIVOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores	(1)	201,441	135,732
Parte relacionada,	(nota 24)	204,721	-
Provisiones		49,323	67,337
Otros		4,530	3,304
		<u>460,015</u>	<u>206,373</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Desarrollo Integral de Soluciones Empresariales	84,237	-
Difare S.A.	22,586	25,949
Artisfarma S.A.	8,996	-
Laboratorios Baquerizo S.A	5,825	12,111
Seguridad Y Vigilancia Empresarial S.V.E. Cia	3,930	4,402
Interhospital S.A	3,520	7,588
Viñan Sierra Eduardo	2,265	-
Icaza Galarza Francisco	1,915	-
Garcés Santos Juan	1,570	-
Espín Flores Antonio Gerardo	1,383	2,157
Vidassan S.A.	1,161	3,568
Ace Seguros S.A.	-	11,286
Mariño Parra Elena Patricia	-	3,108
Asegensa Asesoría Y Servicios Generales S.A.	-	2,892
Otros	64,053	61,351
	<u>201,411</u>	<u>134,412</u>

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar	31,532	34,068
Obligaciones con el IESS	28,101	22,114
Otros pasivos por beneficios a empleados	47,657	26,925
	<u>107,290</u>	<u>83,107</u>

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

Años Terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	34,068	17,314
Provisión del año	31,532	34,068
Pagos	(34,068)	(17,314)
Saldo final	31,532	34,068

(2) Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de las remuneraciones normales y periódicas que reciben por su trabajo.

El movimiento de la provisión del décimo cuarto, décimo tercer sueldo y vacaciones es como sigue:

Años Terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	26,925	23,291
Provisión del año	160,459	99,663
Pagos	(139,727)	(96,029)
Saldo final	47,657	26,925

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	19,606	18,488
Desahucio	(2)	15,989	8,694
		35,595	27,182

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial		18,488	14,179
Provisión		7,469	7,155
Ajuste		(6,351)	(2,846)
Saldo final		19,606	18,488

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	8,694	3,601
Provisión	12,669	7,253
Ajuste	(5,374)	(2,160)
Saldo final	15,989	8,694

15. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto a la renta	(1)	25,877	40,148
		<u>25,877</u>	<u>40,148</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar			
Impuesto al valor agregado por pagar	(2)	1,431	173
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	(2)	286	419
Retenciones en la fuente de IR por pagar	(2)	10,814	9,311
		<u>12,531</u>	<u>9,903</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

	2016 (US Dólares)	2015
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	210,210	227,120
Menos: 15% de participación a trabajadores	(31,532)	(34,068)
Utilidad después de participación a trabajadores	178,678	193,052
Más: Gastos no deducibles	114,106	40,191
Menos: Amortización de pérdidas	73,196	58,310
Utilidad gravable	219,588	174,933
Impuesto a la renta causado (3)	48,309	38,485
Anticipo del impuesto a la renta	26,328	-

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$26,328 siendo este inferior al impuesto a la renta causado \$48,309. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

(3) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

Años Terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	48,309	38,485
Pagos	-	-
Retenciones en la Fuente	(48,309)	(38,485)
Saldo final	-	-

16. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 1'700,000 y está constituido por 1'700,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

17. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

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 esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía presentó pérdidas acumuladas de US\$ 272,281 y 347,794 respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

19. DIVIDENDOS PAGADOS

De acuerdo con el Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2016 en el cual se manifiesta que las utilidades del año 2015 podrían repartirse en un 50% para que el otro 50% quede para reserva.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016
Venta de bienes	(1)	2'650,377
Otros		35,145
		<u>2'685,522</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 estos valores corresponden a los ingresos obtenidos del giro diario del negocio.

21. GASTOS OPERATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y Salarios	260,607	223,253
Depreciación de Activos Fijos	111,165	88,185
Beneficios Sociales	93,665	76,474
Mantenimiento y Reparación	34,010	60,632
Servicios Público y Telecomunicación	48,234	46,757
Honorarios Profesionales	73,810	46,023
Suministros y Materiales	27,472	39,390
Pasan:	648,963	580,714

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

Vienen:	648,963	580,714
Provisiones	4,907	12,113
Servicios Recibidos	27,206	22,375
Amortización	4,124	-
Arriendo	16,220	13,496
Seguros	4,707	6,589
Otros Gastos	2,590	5,632
Promoción y Publicidad	3,768	5,608
Impuestos y Contribuciones	826	5,434
Otras Remuneraciones	14,297	4,644
Gasto de Gestión	1,727	3,211
Gastos de Viaje	777	1,672
	<u>730,112</u>	<u>661,488</u>

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y Salarios	161,512	130,513
Servicios Recibidos	51,397	54,017
Beneficios Sociales	62,994	49,328
Impuestos	18,636	12,969
Mantenimiento y Reparación	2,278	9,909
Honorarios Profesionales	3,006	9,429
Otras Remuneraciones	8,437	5,232
Otros Gastos	1,115	3,957
Seguros	8,544	3,933
Gasto de Gestión	1,119	2,265
Suministros y Materiales	1,416	2,085
Promoción y Publicidad	503	1,751
Viaje	2,396	1,353
Servicios Público y Telecomunicación	514	681
	<u>323,867</u>	<u>287,422</u>

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos Financieros (Nota 7)		
Compañía relacionada:		
Citamed S.A.	27,087	-
	27,087	-
Pasivos Financieros (Nota 12)		
Compañías relacionadas:		
Citamed S.A.	204,721	-
	204,721	-

25. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

**Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)**

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 15, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de Marzo del 2017.
