

2017



CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

COMPARATIVO EJERCICIO ECONOMICO 2015

☎ 0993887265
☎ (06) 2998400

✉ hospitalgonzalez@hospitalgonzalez.
✉ Av. Quito Km. 2 1/2 y Pedro Fermín
www.hospitalgonzalez.com

[Conjunto completo de los Estados Financieros adjuntos]

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Es de uso exclusivo para la Compañía.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

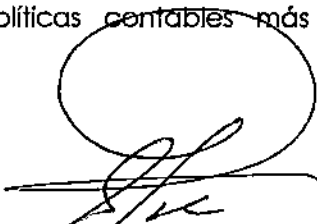
Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGS	-	Junta General de Socios

CUNICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2016	2015
		(US\$)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7,792	1,041
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	419,338	465,820
Inventarios	9	43,949	72,588
Activos por impuestos corrientes	10	72,894	85,937
Partes relacionadas	14	230,461	84,209
Total activos corrientes		<u>774,434</u>	<u>709,595</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, instalaciones y equipos	11	<u>3,283,486</u>	<u>3,757,909</u>
Total activos no corrientes		<u>3,283,486</u>	<u>3,757,909</u>
TOTAL		<u>4,057,920</u>	<u>4,467,504</u>

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

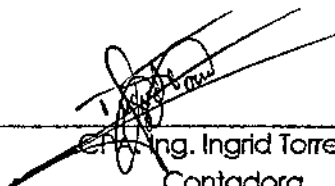


Dr. Galo González Granda
Gerente General

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVOS	Nota	Diciembre 31,	
		2016	2015
		(US\$)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras porción corriente	12	257,615	50,579
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	1,471,096	1,181,014
Pasivos por impuestos corrientes	10	-	12,587
Partes relacionadas	14	355,533	585,074
Obligaciones acumuladas	15	211,541	122,465
Total pasivos corrientes		<u>2,295,785</u>	<u>1,951,719</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras largo plazo	12	1,451,000	1,621,820
Otras obligaciones financieras	16	202,939	-
Partes relacionadas	14	-	786,129
Beneficios por obligaciones definidas	17	-	37,783
Total pasivos no corrientes		<u>1,653,939</u>	<u>2,445,732</u>
Total pasivos		3,949,724	4,397,451
PATRIMONIO:			
Capital social	19	151,000	151,000
Reservas		3,771	2,848
Resultados acumulados		<u>(46,575)</u>	<u>(83,795)</u>
Total patrimonio		<u>108,196</u>	<u>70,053</u>
TOTAL		4,057,920	4,467,504

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.



Ing. Ingrid Torres M.
Contadora

CUNICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

		1° de Enero y 31 de Diciembre	
	Nota	2016	2015
		(US\$)	
Ventas netas		2,662,746	3,403,197
Costo de productos vendidos	9	(264,588)	(211,295)
Utilidad bruta		2,398,158	3,191,902
Sueldos y remuneraciones		(572,881)	(550,721)
Beneficios sociales		(143,193)	(207,130)
Aportes al IESS		(106,068)	(71,329)
Honorarios profesionales		(359,539)	(465,365)
Cargo depreciación		(322,946)	(513,709)
Otros		(352,185)	(40)
Servicios públicos		(9,955)	(421,866)
Suministros y herramientas		(61,670)	(223,135)
Gastos de gestión		(2,406)	(197,017)
Gastos de viaje		(14,594)	(59,259)
Mantenimiento y reparación		(108,602)	(82,032)
Impuestos y contribuciones		(7,601)	(82,160)
Otras provisiones		(98,636)	(10,348)
Promoción y publicidad		(4,243)	(10,491)
Seguros y reaseguros		(8,053)	(7,011)
Desahucio		(2,656)	(2,131)
Transporte		(75,570)	(2,005)
Combustibles y lubricantes		(8,780)	(7,738)
Gastos bancarios		(32,153)	(3,192)
Utilidad Operativa		106,427	275,223
Otros ingresos		100,955	-
Intereses financieros		(141,962)	(215,991)
UTILIDAD neta antes de resultado integral		65,420	59,232
Participación de trabajadores	18	(9,813)	(8,885)
Impuesto a la renta	18	-	(12,586)
Resultado integral al final del período		55,607	37,761

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Dr. Galo González Granda
Gerente General

CPA. Ing. Ingrid Torres M.
Contadora

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	Capital social	Reservas		Valuación (US\$)	Resultados acumulados	Total
		Lega	Otras			
Saldos al 01 de enero, 2014	1,000	1,424	1,424		22,823	26,671
Transferencia		712	(712)		(144,379)	(144,379)
Aumento de capital	150,000					150,000
Utilidad neta del ejercicio					37,761	37,761
Saldos al 31 de diciembre, 2015	151,000	2,136	712		(83,795)	70,053
Transferencia		923				-
Deterioro activo financiero						-
Deterioro inventario						-
Valuación inmueble al costo				2,065,076		2,065,076
Valuación inmueble a la depreciación acumulada				(2,082,540)		(2,082,540)
Utilidad neta del ejercicio					55,607	55,607
Saldos al 31 de diciembre, 2016	151,000	3,059	712	(17,464)	(28,188)	108,196

Nota.- Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Dr. Galo González Granda
Gerente General

C.P.A. Ing. Ingrid Torres M.
Contadora

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	01 de Enero al 31 de Diciembre	
	2016	2015
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	(US\$)	
Recibido de clientes	2,762,771	3,060,125
Pagado a proveedores y empleados	(1,985,961)	(1,791,301)
Intereses pagados	(174,115)	(215,991)
Impuestos pagados	(48,710)	(55,092)
Otros ingresos (egresos), neto	100,955	(209,453)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>654,940</u>	<u>788,288</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, neto	(32,649)	(331,027)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(32,649)</u>	<u>(331,027)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	1,451,000	(244,882)
Pagos de capital	(2,066,540)	(365,982)
Préstamos a largo plazo	-	150,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(615,540)</u>	<u>(460,864)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	6,751	(3,603)
Comienzo del año	<u>1,041</u>	<u>4,644</u>
FIN DE AÑO	<u><u>7,792</u></u>	<u><u>1,041</u></u>



Dr. Galo González Granda
Gerente General

CONCILIACIÓN RESULTADO NETO - EQUIVALENTE EFECTIVO		01 de Enero al 31 de Diciembre	
		(US\$)	
Utilidad neta		64,217	59,232
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	322,946	879,778	
Provisiones y valuaciones	-	144,380	
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	8,885	
Impuesto a la Renta	-	12,587	
Total Partidas Conciliatorias	322,946	1,045,630	
		Variación	
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	100,025	(198,692)	
Disminución (Aumento) en Inversión temporal	(131,266)	(35,398)	
Disminución (Aumento) en Inventarios	24,862	(12,185)	
Disminución (Aumento) Impuestos corrientes, neto	202,939	(331,704)	
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	(61,782)	270,791	
Disminución en gastos acumulados	132,999	(9,386)	
Total cambios en activos y pasivos	267,777	(316,574)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	654,940	788,288	


 CPA. Ing. Ingrid Torres M.
 Contadora

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN AL 31 DE DICIEMBRE, DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida el 09 de noviembre del 2006 en la ciudad de Nueva Loja, Cantón Lago Agrio, Provincia del Sucumbios – Región Amazónica. Guayaquil con el nombre de CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA. Registro Mercantil Tomo 1º folio 151-240 el 14 de diciembre del 2006.

1.1. Situación económica de la clínica para generar beneficios económicos futuros

Durante el año 2016, el promedio mensual de atención a pacientes fue de 251 (2015: 357) existiendo una disminución del 29,7% en servicios hospitalarios. En el año 2016 se atendieron en suma 3.017 pacientes versus 4.289 durante el año 2015.

De un total de 118 camas equipadas, apenas han sido utilizadas y están operativas 36, esto representa un 30,51%, es decir, todavía está para su uso el 69,49% equivalente a un flujo de efectivo futuro que la empresa espera obtener, con relación a los últimos dos (2) años.

A continuación la composición de la Clínica Gonzáles Granda C.Ltda.:

118 CAMAS EQUIPADAS DE HOSPITALIZACION EN HABITACION DOBLE (OPERATIVAS 36)
7 CAMAS HABITACIONES INDIVIDUALES (NO ESTAN EN FUNCIONAMIENTO)
8 CAMAS DE ATENCION EN AREA DE EMERGENCIA
2 CAMAS UNIDAD DE CUIDADOS INTERMEDIOS
12 CAMAS UNIDAD DE CUIDADOS INTENSIVOS (NO ESTA EN FUNCIONAMIENTO)
3 QUIROFANOS DE CIRUGIA MAYOR (1 EN FUNCIONAMIENTO)
1 QUIROFANO DE CIRUGIA MENOR
1 QUIROFANO PARTOS
1 QUIROFANO LEGRADOS
1 QUIROFANO CESAREA
1 SALA DE NEONATOS
1 SALA DE EMERGENCIAS

Las expectativas sobre las posibles variaciones de flujo de efectivo futuro que se espera obtener sobre sus activos productivos, se han visto más desfavorables por el actual escenario en que opera el sector dentro de la ciudad de Nueva Loja.

El Gobierno del Ecuador, ha incrementado su oferta de servicios públicos en lo que respecta a la salud, En la ciudad de Nueva Loja, se entregó el 07 de marzo del 2017, nuevo hospital del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) para la localidad amazónica, fue construido con una inversión de US\$6,5 millones brindando atención en emergencias y cuenta con 11 especialidades: anestesiología, cirugía al día, cirugía general, cardiología, fisioterapia, ginecología, imagenología, laboratorio clínico, medicina interna, odontología, traumatología, otorinolaringología, pediatría, psicología, medicina familiar y preventiva. 28 médicos brindarán sus servicios profesionales, de los cuales 18 son especialistas.

1.2. Situación económica del país

Durante el año 2016 se mantuvo bajo el precio del petróleo con relación al Presupuesto General del Estado, cuyo efecto en la economía del país disminuyó el circulante, las entidades financieras han tenido mayor cuidado en la gestión de la cartera de créditos.

Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Están en proceso de reportar la implementación de las NIIF por primera vez a la Superintendencia de Compañías.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros y moneda funcional de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto el valor razonable de los terrenos e instalaciones incluidos en la propiedad planta y equipo, llevados por el método de revalorización.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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

funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta 'Acuerdos conjuntos'.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero del 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero del 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero del 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero del 2016
NIIF 15	Publicación de la norma 'Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes', esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero del 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero del 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero del 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero del 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, desgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero del 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero del 2016

2.1.2 Moneda funcional y moneda de presentación para saldos y transacciones

La moneda de presentación y las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda oficial de Estados Unidos de América.

2.1.3 Costo histórico y Valor razonable

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

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

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

2.1.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ii. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.3 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Obligaciones financieras y bancarias:

Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados Integrales en el rubro "Gastos financieros".

b. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

iii. Saldos y transacciones con partes relacionada

a. Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por partes relacionadas por concepto de préstamos recibidos y otorgados, el plazo de estas cuentas por cobrar se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas no corrientes corresponden a SERVICIOS SERVIAMI S.A., mismos que no devengan intereses.

b. Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Corresponde a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

2.3.4 Deterioro de activos financieros

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de

los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.4 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera

confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- i) Medición posterior al reconocimiento: (modelo del costo) - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo (excepto terrenos e infraestructura) son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Cualquier aumento en la revaluación de la infraestructura se reconoce en otros resultados integrales, y se acumula en el patrimonio bajo "Superávit de revaluación". Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos e infraestructura es registrada en resultados.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%

c) Revaluación de propiedad, planta y equipos

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos e infraestructura se reconoce en otros resultados integrales, y se acumula en el patrimonio bajo "Superávit de revaluación". Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos e infraestructura es registrada en resultados.

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, planta y equipos)

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos significativos que indiquen que sus propiedades de inversión significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio neto, respectivamente.

2.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. En el año 2015, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, mientras que para el año 2015, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo pagado puesto que el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables fue menor.

2.7 Beneficios a los empleados

2.7.1 Beneficios a corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

2.7.2 Obligaciones para beneficios definidos (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del

equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 8.68% anual para los años 2016 y 2015 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea 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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Reconocimiento de 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.

a) Prestación de servicios y ventas de bienes

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios médicos y se reconocen inmediatamente cuando el servicio ha sido prestado. Entre estos están los servicios por concepto de exámenes clínicos y otros servicios de especialidad médica.

Una entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias cuando los bienes se vendan y se intercambien por bienes o servicios de naturaleza diferente en una transacción de carácter comercial. La entidad medirá la transacción: (a) al valor razonable de los bienes recibidos, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido; (b) si el importe según (i) no se puede medir con fiabilidad, entonces por el valor razonable de los bienes entregados, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido; o (ii) si no se puede medir con fiabilidad el valor razonable ni de los activos recibidos ni de los activos entregados, entonces por el importe en libros de los activos entregados, ajustado por el importe de cualquier efectivo o equivalente al efectivo transferido.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en el respectivo informe del perito valuador calificado por los organismos de regulación y control.

c) Obligaciones para beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial

basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (al final del período sobre el que se informa). Para el efecto, la Compañía utilizó las tasas presentes de mercado, con las referencias temporales apropiadas, para descontar los pagos a corto plazo, y estimó la tasa de descuento para los vencimientos a más largo plazo, extrapolando las tasas de mercado presentes mediante la curva de rendimiento.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas, variables y líneas de financiación (emisión de deuda). El riesgo es manejado por la Compañía mediante la restructuración de créditos a largo plazo con períodos de gracia con tasa variable y mediante una titularización de flujos a tasa fija.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía realiza el 99% de sus ventas a su relacionada La Fabril S.A., el plazo de estas cuentas por cobrar es semanal y las recuperaciones se gestionan mediante un

Fideicomiso Titularización de Flujos, a través de un banco local. Las otras ventas no son representativas, por lo que el riesgo de crédito no es representativo para la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez

La liquidez de la Compañía se ha visto deteriorada significativamente en los últimos años, principalmente por los altos costos de producción y los costos financieros de la deuda. La Administración contrata líneas de crédito a corto plazo para suplir la necesidad de liquidez.

A continuación se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

	Corriente y No corriente	
	2016	2015
	(US\$)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Partes relacionadas	355,533	1,371,203

A continuación se detallan las calificaciones de las instituciones financieras donde la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo y sus inversiones temporales:

	Calificación	
Entidades bancarias	2016 (I)	2015
Banco del Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(I) Datos disponibles en la página web de la Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings S.A. al 30 de septiembre del 2016.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses e Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

dividas (USD):

	Diciembre 31,			
	2016		2015	
	(US\$)			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Obligaciones financieras y bancarias	257,615	1,193,385	50,579	1,621,820
Cuentas por pagar comerciales y otras				
cuentas por pagar	729,034	-	1,181,014	
Cuentas por pagar partes relacionadas	355,534	761,525	585,074	786,129
	1,342,183	1,954,910	1,816,667	2,407,949

4.2 Riesgo de capitalización

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Obligaciones financieras y bancarias	1,451,000	1,672,399
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	729,034	1,181,014
Cuentas por pagar con partes relacionadas	355,533	1,371,203
Total pasivos financieros	2,535,567	4,224,616
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(7,792)	(1,041)
Deuda neta	2,527,775	4,223,575
Total patrimonio	108,196	70,053
Capital total	2,635,971	4,293,628
Ratio de apalancamiento	96%	98%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de Instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31,			
	2016		2015	
	(US\$)			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,792		1,041	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	497,061		465,820	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	175,154		84,209	
Total activos financieros	680,007	-	551,070	-
Obligaciones financieras y bancarias	1,451,000		1,672,399	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	729,034		1,181,014	
Cuentas por pagar con partes relacionadas	355,534	761,525	585,074	786,129
Total pasivos financieros	2,535,568	761,525	3,438,487	786,129

6. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del período, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Detalle del grupo de cuentas:

Entidad local:	N° de cuenta	Diciembre 31,	
		2016	2015
		(US\$)	
Banco del Pichincha C.A.	2100042964	7,316	-
Banco del Pichincha C.A.	3367926104	-	-
Caja general			
Efectivo		476	1,041
Total		<u>7,792</u>	<u>1,041</u>

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle del grupo de cuentas:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Clientes (II)	224,162	247,482
(-) Provisión cuentas incobrables (I)	(15,308)	(15,308)
Subtotal	208,854	232,174
Deterioro	(22,416)	-
Empleados	6,230	127,594
Anticipos a proveedores	184,475	29,347
Pagos anticipados	42,195	76,705
Total	<u>419,338</u>	<u>465,820</u>

(I) Movimiento Provisión de créditos incobrables:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Provisiones y castigos:		
Saldo inicial	(15,308)	(4,960)
+ Cargos a resultados	-	(10,348)
Saldo final	<u>(15,308)</u>	<u>(15,308)</u>

(II) Detalle de cuentas por cobrar comercial:

	2016	2015
	(US\$)	
Cientes hospital	222,595	247,318
Pacientes del IESS	1,418	164
Saldo final	<u>224,013</u>	<u>247,482</u>
	224,162	
	149	

(III) Incluye cuentas de orden deudora y acreedora sobre planillas emitidas al IESS:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Planillas pendientes de cobro:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	869,809	846,192
Instituto Seguridad Social Policía	62,536	45,018
Instituto Seguridad Social - FFAA	90,512	65,522
SOAT	127,687	168,689
Ministerio de Salud Pública	3,783	-
	<u>1,154,327</u>	<u>1,125,421</u>
(-) Cuenta de orden acreedora	<u>(1,154,327)</u>	<u>(1,125,421)</u>
	-	-

Deterioro de las cuentas por cobrar planillas:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Deterioro de las cuentas por cobrar:		
Ventas	2,662,746	3,403,197
(-) Planillas pendientes de cobro	(1,154,327)	(1,125,421)
Índice deuda / ventas	-43.4%	-33.1%

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Deterioro de planillas por cobrar:		
Saldo inicial	-	-
(Deterioro de cuentas por cobrar)	(22,416)	-
Saldo final	<u>(22,416)</u>	<u>-</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Artículos comerciales:		
Medicina tarifa IVA diferente a cero	25,859	31,081
Medicina tarifa IVA cero	21,908	41,507
Sub-total inventarios (I)	47,767	72,588
(-) Deterioro por caducidad	(3,818)	-
Total	43,949	72,588

Deterioro por caducidad del producto:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Artículos comerciales:	47,726	72,588
(-) índice de deterioro por caducidad	-8.0%	-
Medicina tarifa IVA cero	(3,818)	-

(I) Movimiento del inventario y determinación del Costo de Venta:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Costo de venta inventarios:		
Saldo inicial	72,588	60,402
Compras locales	239,767	223,481
Saldo final	(47,726)	(72,588)
Costo de venta	264,629	211,295

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Activo detalle:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Activo por impuesto corriente.		
Crédito tributario	72,894	51,109
Anticipo impuesto a la renta	-	3,613
Retenciones en la fuente	-	31,215
Total	72,894	85,937

Pasivo detalle:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Pasivo por impuesto corriente.		
Cuentas por pagar al SRI	-	12,587
Total	-	12,587

11. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Propiedad, planta y equipos:		
Costo histórico (I)	4,695,080	4,662,431
Depreciación acumulada (II)	(1,202,724)	(879,777)
Subtotal valor en libros (III)	3,492,356	3,782,654
Revaluación, neto	19,679	-
Deterioro Inmuebles	(203,804)	-
Deterioro equipos	(24,745)	(24,745)
Total	3,283,486	3,757,909

(I) .Composición del Costo histórico:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Detalle:		
Inmuebles	3,260,346	3,260,346
Instalaciones y equipos	1,034,366	1,032,926
Muebles y enseres	200,664	200,664
Vehículo	120,395	120,395
Equipos de computación	79,309	48,100
Total	4,695,080	4,662,431

(II) Composición de la Depreciación acumulada:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Clasificación:		
Inmueble	(712,800)	(549,783)
Instalaciones y equipos	(294,352)	(191,050)
Muebles y enseres	(51,503)	(31,437)
Vehículo	(94,918)	(70,839)
Equipos de computación	(49,151)	(36,668)
Total	(1,202,724)	(879,777)

(III) Composición de Propiedades, instalaciones y equipos:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Clasificación:		
Inmuebles	2,547,546	2,710,563
Instalaciones y equipos	740,014	841,876
Muebles y enseres	149,161	169,227
Vehículo	25,477	49,556
Equipos de computación	30,158	11,432
Total	3,492,356	3,782,654

Los movimientos del costo histórico de propiedades, instalaciones y equipo fueron como sigue:

	Inmueble	Instalaciones y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Obras en curso	Totales
Enero 01, 2014	298,153	556,502	199,065	79,910	25,861	2,962,193	4,121,684
Adiciones		145,397	1,599	40,485	22,239		209,720
Transferencia	2,962,193					(2,962,193)	-
Enero 01, 2015	3,260,346	701,899	200,664	120,395	48,100	-	4,331,404
Adiciones		331,027					331,027
Diciembre 31, 2015	3,260,346	1,032,926	200,664	120,395	48,100	-	4,662,431
Adiciones	-	1,440	-	-	31,209		32,649
Diciembre 31, 2016	3,260,346	1,034,366	200,664	120,395	79,309	-	4,695,080

Los movimientos de la depreciación acumulada de propiedades, instalaciones y equipo fueron como sigue:

	Inmueble	Instalaciones y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Totales
Enero 01, 2015	(242,201)	(60,049)	(11,211)	(38,663)	(13,858)	(365,982)
Cargo a resultados	(307,582)	(131,000)	(20,226)	(32,176)	(22,811)	(513,795)
Diciembre 31, 2015	(549,783)	(191,049)	(31,437)	(70,839)	(36,669)	(879,777)
Cargo a resultados	(163,017)	(103,303)	(20,066)	(24,079)	(12,482)	(322,947)
Diciembre 31, 2016	(712,800)	(294,352)	(51,503)	(94,918)	(49,151)	(1,202,724)

Deterioro del Inmueble:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Valor contable	2,547,546	2,710,563
Valor razonable	<u>2,343,742</u>	<u>2,710,563</u>
Deterioro	<u>203,804</u>	<u>-</u>

Reavalúo del Inmueble:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Avalúo al costo	2,065,076	-
Avalúo a la depreciación acumulada	<u>(2,045,397)</u>	<u>-</u>
Reavalúo, neto	<u>19,679</u>	<u>-</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31,					
	2016		2015			
	%		%		Plazo	
	Tasa	Valor	Tasa	Valor	meses	
	Nominal		Nominal			
	(US\$)					
Créditos sobre firmas:						
Banco del Pichincha C.A.		Oper. N° 1938358-01		Oper. N° 1938358-00		
Capital	9.76	1,451,000	54	1,758,504	60	
Intereses		-		95,239		
(-) Pagos capital + intereses		-		(181,344)		
Subtotal		<u>1,451,000</u>		<u>1,672,399</u>		
(-) Porción corriente		<u>(257,615)</u>		<u>(50,579)</u>		
Largo plazo		<u>1,193,385</u>		<u>1,621,820</u>		

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores hospital	525,297	1,020,040
Convenio FAGO colaboradores	43,907	23,649
Convenio FAGO médicos	124,377	109,941
Documentos por pagar	22,310	18,001
A favor de empleados	6,375	4,141
Convenio Comisariato	4,623	5,242
Otras cuentas por pagar	744,207	-
Total	<u>1,471,096</u>	<u>1,181,014</u>

14. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es Al 31 de diciembre, de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con Socios comunes, con participación significativa en la empresa y Socios de la misma:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Por cobrar partes relacionadas:		
Dr. Galo González	35,218	3,613
DG FARMA	75,733	12,031
FAGO electrodomésticos	110,767	68,566
Horel ARAZA	869	-
Socios	7,874	-
Total	230,461	84,209

Corresponden a préstamos originados de años anteriores y no tienen fecha y plazo estipulado de vencimiento, no devenga intereses.

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Por pagar partes relacionadas:		
Dr. Galo González	5,934	265,591
FAGO electrodomésticos	22,390	9,812
Horel ARAZA	51,409	18,671
Socios	275,800	291,000
Total	355,533	585,074

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Partes relacionadas - largo plazo:		
Socios	-	786,129
Total	-	786,129

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Detalle del grupo de cuenta:

2016	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Remuneraciones	41,047	503,238	(399,861)	144,424
IESS por pagar	14,558	65,179	(65,953)	13,784
XIII y XIV sueldos	22,415	46,967	(22,415)	46,967
Beneficios Sociales	44,445	189,271	(227,350)	6,366
	122,465			211,541

2015	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Remuneración	43,869	550,721	(553,543)	41,047
IESS por pagar	17,150	71,329	(73,921)	14,558
XIII y XIV sueldos	60,541	22,415	(60,541)	22,415
Beneficios Sociales	30,551	207,130	(193,236)	44,445
	<u>152,111</u>			<u>122,465</u>

16. OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Contratos equipos médicos:		
Viennatone	202,939	-
Total	<u>202,939</u>	<u>-</u>

17. BENEFICIOS POR OBLIGACIONES DEFINIDAS

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Reserva por Jubilación Patronal	-	32,897
Bonificación por desahucio	-	4,886
Total	<u>-</u>	<u>37,783</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Situación fiscal.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2015 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(US\$)	
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	65,420	59,233
(-) Participación trabajadores	(9,813)	(8,885)
	55,607	50,348
(+) Gastos no deducibles	81,779	27,216
Saldo Utilidad gravable	137,386	77,564
Tasa impositiva	22%	25%
Total Impuesto causado	30,225	19,391
Declaración del periodo anterior		
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	(37,144)	(37,986)
Impuesto a la Renta causado (Anticipo < IR Causado)	(6,919)	(18,595)
(+). Saldo del anticipo pendiente de pago	37,144	37,986
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal	(48,710)	(55,092)
(-) Créditos tributarios de años anteriores	(61,329)	(44,223)
Saldo a favor del Contribuyente	72,895	61,329

Impuesto mínimo incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera para el ejercicio 2016 y 2015.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción- Con fecha diciembre 29 de 2015 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de Intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de Impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e Intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Precios de transferencia- De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al Impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia. No se registran operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el exterior durante el año 2016 y 2015.

19. PATRIMONIO

19.1 Capital Social – Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 150.000 acciones (2015: 150.000 acciones) de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas

Identificación	Socios	Nacionalidad	31-dic-16		31-dic-15	
			Acciones	%	Acciones	%
1702761840	GONZALEZ GRANDA GALO VICENTE	Ecuatoriana	150,998	99.999%	150,998	99.999%
1703651370	GONZALEZ GRANDA JULIO QUINTILIANO	Ecuatoriana	1	0.001%	1	0.001%
1705001285	GONZALEZ GRANDA ROSA ELVIRA	Ecuatoriana	1	0.001%	1	0.001%
			<u>151,000</u>		<u>151,000</u>	

19.2 Reserva legal – La Codificación de la Ley de Compañías requiere por lo menos el 10% del a utilidad neta (después de participación trabajadores e impuesto a la renta) se apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo aunque puede ser capitalizada en su totalidad.

19.3 Reserva por Valuación – Corresponden a la actualización de las inmueble, entre el valor del costo de adquisición y el valor razonable según informe de perito.

Otros resultados integrales acumulados – Corresponden a valores originados de otras aportaciones realizadas por los Socios.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

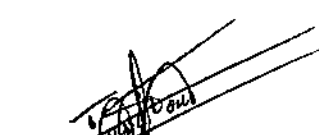
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (08 de Mayo del 2017) no se produjeron eventos que, indicados en la, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

21. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 03 de Mayo del 2017 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.



Dr. Galo González Granda
Gerente General



CPA. Ing. Ingrid Torres M.
Contadora
