2018

Hospital
Dr. Galo González G.

CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017
COMPARATIVO EJERCICIO ECONOMICO:2016

0993867265
(06) 2998400
hospitalgonzalez@hospitalgonzalez.
Av. Quito Km. 21/2 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 2017

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
SCVS	-	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
'ESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
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

Hospital
Dr. Galo González G.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		Diciembre 31,	
ACTIVOS	**Nota**	**2017**	**2016**
		(US$)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	909	7,792
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	460,183	419,338
Inventarios	9	50,360	43,949
Activos por impuestos corrientes	10.1.	97,642	72,894
Partes relacionadas	14.1.	95,098	230,461
Total activos corrientes		704,192	774,434
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, instalaciones y equipos	11	3,345,072	3,283,486
Total activos no corrientes		3,345,072	3,283,486
TOTAL		4,049,264	4,057,920

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

Dr. Galo González Granda
Gerente General

Hospital
Dr. Galo González G.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		Diciembre 31,	
PASIVOS	**Nota**	**2017**	**2016**
		(US$)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras porción corriente	12.1.	181,278	213,351
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	176,528	547,628
Pasivos por impuestos corrientes	10.2.	7,400	-
Partes relacionadas	14.2.	1,164,696	679,269
Obligaciones acumuladas	15	219,648	211,541
Total pasivos corrientes		1,749,550	1,651,789
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras largo plazo	12.2.	1,193,385	1,451,000
Otras obligaciones financieras	*16*	*149,817*	*202,939*
Partes relacionadas	14.2.	742,354	611,100
Beneficios por obligaciones definidas	17	32,897	32,897
Total pasivos no corrientes		2,118,453	2,297,936
Total pasivos		3,868,003	3,949,725
PATRIMONIO:			
Capital social	21	151,000	151,000
Reservas		3,771	3,771
Resultados acumulados		26,490	(46,576)
Total patrimonio		181,261	108,195
TOTAL		4,049,264	4,057,920

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

CPA. Ingrid L. Torres M.
N° de Registro 1016-13-1253561

Hospital
Dr. Galo González G.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Ventas netas	18	1,636,884	2,662,746
Costo de productos vendidos	9 (I)	(173,240)	(264,588)
Utilidad bruta		1,463,644	2,398,158
Sueldos y remuneraciones		(450,294)	(572,881)
Beneficios sociales		(120,932)	(143,193)
Aportes al IESS		(89,440)	(106,068)
Honorarios profesionales		(353,610)	(359,539)
Cargo depreciación		(189,450)	(322,946)
Otros		(143,890)	(352,185)
Servicios públicos		(34,093)	(9,955)
Suministros y herramientas		(80,789)	(61,670)
Gastos de gestión y de viaje		(8,785)	(17,000)
Mantenimiento y reparación		(56,835)	(108,602)
Impuestos y contribuciones		(4,571)	(7,601)
Otras provisiones		-	(98,636)
Promoción y publicidad		(3,839)	(4,243)
Seguros y reaseguros		-	(8,053)
Desahucio		-	(2,656)
Transporte		(2,698)	(75,570)
Combustibles y lubricantes		(7,413)	(8,780)
Gastsos bancarios		(24,444)	(32,153)
(Pérdida) Utilidad Operativa		(107,439)	106,427
Otros ingresos	19	300,476	100,955
Intereses financieros		(119,972)	(141,962)
UTILIDAD neta antes de resultado integral		73,065	65,420
Participación de trabajadores	20	(10,960)	(9,813)
Resultado integral al final del período		62,105	55,607

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

Dr. Galó González Granda
Gerente General

CPA. Ingrid L. Torres M.
Nº de Registro 1016-13-1253561

Hospital
Dr. Galo González G.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital social	Reservas		Valuación	Resultados acumulados	Total
		Lega	Otras			
				(US$)		
Saldos al 01 de enero, 2016	151,000	2,136	712	-	(83,795)	70,053
Transferencia		923				923
Valuación inmueble al costo				2,065,076		2,065,076
Valuación inmueble a la depreciación acumulada				(2,045,397)		(2,045,397)
Utilidad neta del ejercicio				-	17,540	17,540
Saldos al 31 de diciembre, 2016	151,000	3,059	712	19,679	(66,255)	108,195
Utilidad neta del ejercicio					73,066	73,066
Saldos al 31 de diciembre, 2017	151,000	3,059	712	19,679	6,811	181,261

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

Dr. Galo González Granda
Gerente General

CPA. Ingrid L. Torres M.
Nº de Registro 1016-13-1253561

Hospital
Dr. Galo González G.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Nota	01 de Enero al 31 de Diciembre 2017	2016
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		(US$)	
Recibido de clientes		1,653,108	2,762,771
Pagado a proveedores y empleados		(1,533,064)	(1,985,961)
Intereses pagados		(119,972)	(174,115)
Impuestos pagados		(24,748)	(48,710)
Otros ingresos (egresos), neto		280,513	100,955
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		255,837	654,940
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad, neto		(5,105)	(32,649)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(5,105)	(32,649)
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones financieras		-	1,451,000
Pagos de capital		(257,615)	(1,621,820)
Otros pagos			(444,720)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		(257,615)	(615,540)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:			
Aumento (disminución) neta durante el año		(6,883)	6,751
Comienzo del año		7,792	1,041
FIN DE AÑO	7	909	7,792

Dr. Galo González Granda
Gerente General

Hospital
Dr. Galo González G.

CLINICA GONZALEZ GRANDA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONCILIACIÓN RESULTADO NETO - EQUIVALENTE EFECTIVO	**01 de Enero al 31 de Diciembre**	
	2017	**2016**
	(US$)	
Utilidad neta	73,065	64,217
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	189,450	322,946
Participación de los trabajadores en las utilidades	10,960	-
Total Partidas Conciliatorias	200,410	322,946

	31 de diciembre	
	2017	**2016**
	(US$)	
	Variación	
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en Cuentas por Cobrar	(40,845)	(31,241)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(6,411)	24,862
(Aumento) Disminución Impuestos corrientes, neto	(17,348)	202,939
Disminución en cuentas por pagar	38,859	(61,782)
Disminución en gastos acumulados	8,107	132,999
Total cambios en activos y pasivos	(17,638)	267,777
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	255,837	654,940

CPA. Ingrid L. Torres M.
N° de Registro 1016-13-1253561

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 2017

1. INFORMACION GENERAL

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

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

Durante el año 2017, el promedio mensual de atención a pacientes fue de 251 (2016: 357) existiendo una disminución del 29,7% en servicios hospitalarios. En al año 2017 se atendieron en suma 3.017 pacientes versus 4.289 durante el año 2016.

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 LECRADOS
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, fisiatría, ginecología, imagenología, laboratorio clínico, medicina interna, odontología, traumatología, otorrinolaringología, 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 2017 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente, el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto desmontarlo en el 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, 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:

Normas	Asunto	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2019
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero del 2019
	Derogadas: NIC 11- Contratos de Construcción	
	NIC 8 - Ingresos Ordinarios	
	CINIF 13 - Programas para Clientes Leales	
	CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles	
	CINIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes	
	SIC 31- Ingresos Ordinarios - Permuta por Servicios de Publicidad	
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación).	1 de enero del 2019
NIC 7	Iniciativo de Revelación (Modificación).	1 de enero del 2019
CINIIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	1 de enero del 2019
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o fijada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un Inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero del 2019
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018

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.

E 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 2017, 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 contados 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 contados 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 periodo 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.

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 periodo 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 expiren 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 períodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	Vida Útil	Porcentaje
Edificios	20 años	5% - 4.54%
Instalaciones	10 años	10% - 6.79%
Maquinarias y Equipos	10 años	10% - 6.79%
Equipos de computación	3 años	33%
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 reconocido 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 2017 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016 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, con base a pliegos tarifarios regulados para los servicios de salud, 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. 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 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	
	2017	2016
	(US$)	
Cuentas por pagar:		
Partes relacionadas	1,907,050	1,290,369

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	2017 (I)	2016
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 2017.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período 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):

	Diciembre 31,			
	2017		2016	
	(US$)			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Obligaciones financieras y bancarias	181,278	1,193,385	231,351	1,451,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	176,528	149,817	547,628	202,939
Cuentas por pagar partes relacionadas	1,164,696	742,354	679,269	611,100
	1,522,502	2,085,556	1,458,248	2,265,039

4.2 Riesgo de capitalización

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

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Obligaciones financieras y bancarias	1,193,385	1,451,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	176,528	547,628
Cuentas por pagar con partes relacionadas	1,907,050	1,290,369
Total pasivos financieros	3,276,963	3,288,997
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(909)	(7,792)
Deuda neta	3,276,054	3,281,205
Total patrimonio	2,088,311	108,195
Capital total	5,364,365	3,389,400
Ratio de apalancamiento	**61%**	**97%**

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,			
	2017		2016	
	(US$)			
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	909		7,792	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	460,183		419,338	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	95,098		230,461	
Total activos financieros	556,190	-	657,591	-
Obligaciones financieras y bancarias	181,278	1,193,385	213,351	1,451,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	176,528	149,817	547,628	202,939
Cuentas por pagar con partes relacionadas	1,164,696	742,354	679,269	611,100
Total pasivos financieros	1,522,502	2,085,556	1,440,248	2,265,039

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 otros fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, 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:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Entidad local:	N° de cuenta	(US$)	
Banco del Pichincha C.A.	2100042964	-	7,316
Banco del Pichincha C.A.	3367926104	-	-
Caja general			
Efectivo		909	476
Total		**909**	**7,792**

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle del grupo de cuentas:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Clientes (II)	227,901	224,162
(-) Provisión cuentas incobrables (I)	(15,308)	(15,308)
Subtotal	212,593	208,854
Deterioro	(22,416)	(22,416)
Empleados	3,938	6,230
Anticipos a proveedores	209,152	184,475
Pagos anticipados	56,916	42,195
Total	**460,183**	**419,338**

(I) Movimiento Provisión de créditos incobrables:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Provisiones y castigos:		
Saldo inicial	(15,308)	(15,308)
+ Cargos a resultados	-	-
Saldo final	(15,308)	(15,308)

(II) Detalle de cuentas por cobrar comercial:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Clientes hospital	225,998	222,595
Pacientes del IESS	1,903	1,567
Saldo final	227,901	224,162

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Artículos comerciales:		
Medicina tarifa IVA diferente a cero	28,298	25,859
Medicina tarifa IVA cero	18,698	21,908
Sub-total inventarios (I)	46,996	47,767
Suministros y materiales	7,182	-
(-) Deterioro por caducidad (II)	(3,818)	(3,818)
Total	**50,360**	**43,949**

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Costo de venta inventarios:		
Saldo inicial	47,767	72,588
Compras locales	173,240	264,588
Otros ajustes	(771)	(24,821)
Saldo final	(46,996)	(47,767)
Costo de venta	173,240	264,588

(II) Deterioro por caducidad del producto:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Artículos comerciales:	47,726	47,726
(-) Indice de deterioro por caducidad	-8.0%	-8.0%
Medicina tarifa IVA cero	(3,818)	(3,818)

10. IMPUESTOS CORRIENTES

10.1. Activo por impuestos corrientes - detalle:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Activo por impuesto corriente.		
Crédito tributario	97,642	72,894
Total	**97,642**	**72,894**

10.2. Posivo por impuestos corrientes - detalle:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Pasivo por impuesto corriente.		
Cuentas por pagar al SRI	7,400	-
Total	**7,400**	**-**

11. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Propiedad, planta y equipos:		
Costo histórico (I)	4,700,185	4,695,080
Depreciación acumulada (II)	(1,147,562)	(1,202,724)
Subtotal valor en libros (III)	3,552,603	3,492,356
Revaluación, neto (IV)	19,679	19,679
Deterioro inmuebles (V)	(203,804)	(203,804)
Software	1,339	-
Deterioro equipos	(24,745)	(24,745)
Total	**3,345,072**	**3,283,486**

(I) . Composición del Costo histórico y reavalúo:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Detalle:		
Inmuebles	3,260,346	3,260,346
Instalaciones y equipos	1,039,248	1,034,366
Muebles y enseres	200,798	200,664
Vehículo	120,395	120,395
Equipos de computación	79,398	79,309
Total	4,700,185	4,695,080

Durante el año 2017, las adiciones ascendieron al importe de US$5,106 (2016: US$32,649).

(II) Composición de la Depreciación acumulada:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Clasificación:		
Inmueble	(889,859)	(712,800)
Instalaciones y equipos	(93,633)	(294,352)
Muebles y enseres	(48,037)	(51,504)
Vehículo	(69,123)	(94,918)
Equipos de computación	(46,930)	(49,150)
Total	(1,147,582)	(1,202,724)

Al 31 de diciembre del 2017, se recalcularon los cargos por depreciación acumulada originados de años anteriores, el efecto tuvo una disminución por un importe neto de US$232,200 disminuido del saldo a la fecha antes indicada.
Durante el año 2017 el cargo por gasto de depreciación fue de US$189,450 (2016: US$322,946).

(III) Composición de Propiedades, instalaciones y equipos al costo neto:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Clasificación:		
Inmuebles	2,370,487	2,547,546
Instalaciones y equipos	945,617	740,015
Muebles y enseres	152,761	149,161
Vehículo	51,270	25,477
Equipos de computación	32,468	30,158
Total	3,552,603	3,492,357

(IV) Re avalúo del inmueble:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Avalúo al costo	2,065,076	2,065,076
Avalúo a la depreciación acumulada	(2,045,397)	(2,045,397)
Reavalúo, neto.	19,679	19,679

(V) Deterioro del inmueble:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(US$)	
Valor contable	2,547,546	2,547,546
Valor razonable	2,343,742	2,343,742
Deterioro	203,804	203,804

Se determinó un importe por deterioro sobre el inmueble con base a la capacidad instalada no utilizada en su totalidad y que no ha generado beneficios económicos futuros, por la disminución de pacientes derivados del IESS, en donde se desarrolla sus actividades.

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

	Inmueble	Instalaciones y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Totales
			(US$)			
Enero 01, 2016	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
Adiciones		4,882	134		89	5,105
Diciembre 31, 2017	3,260,346	1,039,248	200,798	120,395	79,398	4,700,185

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

Hospital
Dr. Galo González G.

	Inmueble	Instalaciones y equipo	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Totales
			(US$)			
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)
Cargo a resultados	(177,059)					(177,059)
Ajustes por recalculos		200,719	3,466	25,795	2,221	232,201
Diciembre 31, 2017	(889,859)	(93,633)	(48,037)	(69,123)	(46,930)	(1,147,582)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

12.1. Porción corriente:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Obligación financiera corto plazo		
Sobregiro ocasional	166,457	126,234
Devengados de capital	14,821	87,117
Total	**181,278**	**213,351**

12.2. Porción no corriente:

	Diciembre 31,					
	%	2017		%	2016	
	Tasa Nominal	Valor	Plazo meses	Tasa Nominal	Valor	Plazo meses
				(US$)		
Créditos sobre firmas:						
Banco del Pichincha C.A.		Oper. N° 1938358-01			Oper. N° 1938358-01	
Capital	9.76	1,451,000	54	9.76	1,451,000	54
Intereses		-			-	
(-) Pagos capital + intereses		(257,615)			-	
Total		**1,193,385**			**1,451,000**	

Al 31 de diciembre del 2017, la operación de crédito N° 1938358-01 emitida el 18 de agosto del 2016 y vence el 24 de enero del 2021 a una tasa nominal del 8.67%, los intereses nominales, computados hasta el vencimiento ascienden a US$345,347 los que se devengaron US$168,317.

A finales del año 2016 se refinanció la operación y los intereses se empezarán a devengar el 10 de mayo del 2018.

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

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores hospital	144,206	525,318
Otras cuentas por pagar	32,322	22,310
Total	**176,528**	**547,628**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los proveedores corresponden principalmente a productos farmacéuticos y sanitarios.

14. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es Al 31 de diciembre, de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 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:

14.1. Cuentas por cobrar – Partes relacionadas:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Por cobrar partes relacionadas:		
Dr. Galo González	39,590	35,218
DG FARMA	55,308	75,733
FAGO electrodomésticos	-	110,767
Horel ARAZA	-	869
Socios	200	7,874
Total	**95,098**	**230,461**

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

14.2. Cuentas por pagar – Partes relacionadas:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Por pagar partes relacionadas:		
Dr. Galo González	763,103	767,816
FAGO electrodomésticos	113,921	27,061
Horel ARAZA	50,230	51,409
Socios	979,796	444,083
Total	**1,907,050**	**1,290,369**

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Detalle del grupo de cuenta:

2017	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o ajustes	Saldo al final
Remuneración	144,424	550,721	(515,790)	179,355
IESS por pagar	13,784	71,329	(73,921)	11,192
XIII y XIV sueldos	46,967	22,415	(60,541)	8,841
Beneficios Sociales	6,366	207,130	(193,236)	20,260
	211,541			**219,648**

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**

16. OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Contratos equipos médicos:		
Viennatone (deuda original) Nov. 2013	482,053	482,053
(-) pago capital	(332,236)	(279,114)
Total	**149,817**	**202,939**

El 17 de octubre del 2017, se renegoció el préstamo Nº 9734197002 suscrito mediante Pagaré por la cifra de US$163,437 en doce (12) cuotas, cuyos periodos se inician desde el 1 de octubre del 2017 hasta el 1 de julio del 2020. Las once (11) cuotas mensuales son de US$16,000 y la última cuota (12) US$15,075. La tasa de interés fija anual es del 10%.

17. BENEFICIOS POR OBLIGACIONES DEFINIDAS

Detalle del grupo de cuenta:

	Diciembre 31, 2017	2016
	(US$)	
Reserva por Jubilación Patronal	32,897	32,897
Total	**32,897**	**32,897**

La fecha de cálculo, realizada por Actuaria Consultores Cía. Ltda. corresponde al resultado del estudio al 31 de diciembre del 2013.

18. VENTAS NETAS

	1 enero al 31 de diciembre 2017	2016
	(US$)	
Composición:		
Servicios hospitalarios	1,588,081	2,590,255
Ventas de medicinas	48,803	72,491
Otros	19,963	-
Total	**1,656,847**	**2,662,746**

19. OTROS INGRESOS

	1 enero al 31 de diciembre 2017	2016
	(US$)	
Composición:		
Ingresos extraordinarios - venta de inmueble	280,513	-
Otros ajustes	-	100,955
Total	**280,513**	**100,955**

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Situación fiscal.
A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 al 2016 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 a renta del año terminado el 31 de diciembre:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Composición:	(US$)	
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	73,065	65,420
(-) Participación trabajadores	(10,960)	(9,813)
	62,105	55,607
(+) Gastos no deducibles	61,417	81,779
Saldo Utilidad gravable	123,522	137,386
Tasa impositiva	25%	22%
Total Impuesto causado	30,881	30,225
Declaración del periodo anterior	31,913	
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	(31,913)	(37,144)
Impuesto a la Renta causado (Anticipo < IR Causado)	(1,033)	(6,919)
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	12,765	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19,148	37,144
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal	(24,748)	(48,710)
(-) Créditos tributarios de años anteriores	(72,894)	(61,329)
Saldo a favor del Contribuyente	(66,762)	(72,895)

Impuesto mínimo incluido en el rubro Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera para el ejercicio 2017 y 2016.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción- Con fecha diciembre 29 de 2016 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.

21. PATRIMONIO

21.1 ***Capital Social*** – Al 31de diciembre del 2017, está representado por 150.000 acciones (2016: 150.000 acciones) de US$1.00; todas ordinarias y nominativas

			31 dic 16		31 dic 15	
Identificación	Socios	Nacionalidad	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%
1705001265	GONZALEZ GRANDA ROSA ELVIRA	Ecuatoriana	1	0.001%	1	0.001%
			151,000		151,000	

21.2 ***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.

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

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo del 2018) se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

23. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, que corresponden a los estados financieros bajo NIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 12 de marzo del 2018 por la Junta General Ordinaria de Socios.

Dr. Galo González Granda
Gerente General

CPA. Ingrid L. Torres M.
Nº de Registro 1016-13-1253561

****