

**CRUZVITAL COMPAÑÍA DE
SERVICIOS MÉDICOS
SOLIDARIOS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre
del 2016, con opinión de los auditores
independientes.

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.Av. de los Shyris N34-40 y
República de El Salvador,
Edificio Tapia, 8vo. PisoTeléfonos [593-2] 3 331 946
3 332 371www.etl.com.ec

Audit - Tax - Advisory

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

En cumplimiento a las enmiendas realizadas a la NIC 19 de Beneficios a Empleados, la Compañía modificó la tasa de descuento utilizada para traer a valor presente las provisiones de jubilación patronal y desahucio del 6.31% al 4.14%, El cambio de política implicó que se presente estados financieros reestructurados de los períodos 2014 y 2015, para que la información sea comparativa.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, marzo 27, 2017
Registro No. 680



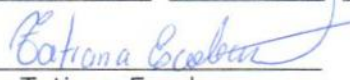
Nancy Proaño
Licencia No. 29431

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	165.304	159.055
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	361.924	342.901
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	233.361	522.404
Cuentas por cobrar clientes relacionados	10	32.649	39.817
Otras cuentas por cobrar	11	5.766	2.670
Inventarios	12	98.390	129.639
Otros activos	13	80.317	9.908
Total activos corrientes		<u>977.711</u>	<u>1.206.394</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	14	547.121	631.964
Activos intangibles	15	27.823	38.784
Activos por impuesto diferido		33.614	33.614
Otras cuentas por cobrar	16	168.056	190.498
Total activos no corrientes		<u>776.614</u>	<u>894.860</u>
Total activos		<u>1.754.325</u>	<u>2.101.254</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	17	240.758	234.432
Cuentas por pagar comerciales	18	525.823	596.953
Otras cuentas por pagar	19	13.726	59.739
Pasivos por impuestos corrientes	20	8.397	44.668
Beneficios empleados corto plazo	21	103.813	147.631
Total pasivos corrientes		<u>892.517</u>	<u>1.083.423</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	68.662
Otras cuentas por pagar	23	183.179	168.180
Pasivos contingentes		-	76.382
Beneficios empleados post-empleo	26	286.425	312.995
Pasivos por impuesto diferido		-	(3.544)
Total pasivos no corrientes		<u>469.604</u>	<u>626.219</u>
PATRIMONIO			
Capital social	33	305.200	305.200
Reservas	34	20.212	20.212
Otros resultados integrales		(5.640)	(31.643)
Resultados acumulados	35	61.651	87.062
Resultados acumulados adopción NIIFS		10.781	10.781
Total patrimonio		<u>392.204</u>	<u>391.612</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.754.325</u>	<u>2.101.254</u>

Ing. Marcela Cevallos
Representante Legal


Tatiana Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Reestructurado)</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27	(3.279.380)	(4.038.826)
Costo de ventas	28	1.923.696	2.418.352
GANANCIA BRUTA		<u>(1.355.684)</u>	<u>(1.620.474)</u>
Gastos de administración	29	1.326.616	1.437.931
Gastos de venta	30	75.968	85.610
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>46.900</u>	<u>(96.933)</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		46.064	44.466
Otros Ingresos		(94.929)	(26.083)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(1.965)</u>	<u>(78.550)</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	31	28.560	62.688
Diferido		-	(9.335)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias actuariales		(26.003)	(16.985)
(Pérdida) utilidad del período		<u>592</u>	<u>(42.182)</u>

Ing. Marcela Cevallos
Representante Legal

Tatiana Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
						Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	33 a 35	305.200	-	15.917	(60.440)	77.972	10.781	349.430
Apropiación reserva legal		-	-	4.295	-	(4.295)	-	-
Otros resultados integrales		-	-	-	11.812	(11.812)	-	-
Utilidad neta		-	-	-	16.985	25.197	-	42.182
Saldos al 31 de diciembre del 2015	33 a 35	305.200	-	20.212	(31.643)	87.062	10.781	391.612
Pérdida neta		-	-	-	26.003	(25.411)	-	592
Saldos al 31 de diciembre del 2016	32 a 35	305.200	-	20.212	(5.640)	61.651	10.781	392.204

Ing. Marcela Cevallos	Tatiana Escobar
Representante Legal	Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2.913.970	3.051.838
Pagado a proveedores y empleados	(2.661.095)	(2.972.348)
Utilizado en otros	(155.882)	(50.644)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>96.993</u>	<u>28.846</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(26.060)	(122.322)
Adquisición de activos intangibles	(2.346)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(28.406)</u>	<u>(122.322)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(62.337)	195.935
Utilizado en Reserva Legal	-	4.294
Utilizado en Otros resultados integrales	-	21.148
Efectivo (neto utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(62.337)</u>	<u>221.377</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	6.250	127.901
SalDOS al comienzo del año	159.055	31.154
SalDOS al final del año	<u>165.304</u>	<u>159.055</u>

(Continúa...)

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) Utilidad neta	592	(42.182)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	80.114	74.260
Baja de activos	11.591	-
Amortizaciones	32.505	29.449
Provisiones	18.623	79.648
Impuesto a la renta corriente y diferido	-	8.498
Jubilación patronal	-	275.274
Impuesto a la renta	3.183	34.440
Participación trabajadores	104	16.516
Beneficios sociales	135.446	55.584
Otros resultados integrales	-	(9.335)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	292.589	(185.782)
Otras cuentas por cobrar	19.344	4.594
Otros activos financieros	(19.022)	(273.298)
Inventarios	31.250	(9.667)
Otros activos	(70.409)	(504)
Cuentas por pagar comerciales	(71.130)	(47.389)
Otras cuentas por pagar	(122.395)	218.264
Impuestos por pagar	(39.454)	(4.857)
Beneficios empleados	(234.502)	(255.903)
Pasivo por impuesto diferido	-	3.544
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>68.429</u>	<u>28.846</u>

Ing. Marcela Cevallos
Representante Legal

Tatiana Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	- 10 -
2. Situación financiera en el país	- 10 -
3. Políticas contables significativas	- 10 -
4. Estimaciones y juicios contables	- 18 -
5. Gestión del riesgo financiero	- 19 -
6. Instrumentos Financieros por categoría	- 20 -
7. Efectivo y equivalentes	- 20 -
8. Inversiones mantenidos hasta el vencimiento	- 21 -
9. Cuentas por cobrar no relacionados	- 21 -
10. Cuentas por cobrar relacionados	- 22 -
11. Otras cuentas por cobrar	- 22 -
12. Inventarios	- 22 -
13. Otros activos	- 23 -
14. Propiedad, planta y equipo	- 23 -
15. Activos intangibles	- 24 -
16. Otras cuentas por cobrar	- 25 -
17. Obligaciones bancarias	- 25 -
18. Cuentas por pagar comerciales	- 25 -
19. Otras cuentas por pagar	- 26 -
20. Impuestos corrientes	- 26 -
21. Beneficios empleados corto plazo	- 26 -
22. Participación a trabajadores	- 27 -
23. Otras cuentas por pagar	- 27 -
24. Pasivos contingentes	- 27 -
25. Transacciones con partes relacionadas	- 28 -
26. Beneficios empleados Post-Empleo	- 29 -
27. Ingresos	- 31 -
28. Costo de ventas	- 31 -
29. Gastos administrativos	- 31 -
30. Gastos de ventas	- 32 -
31. Impuesto a la renta	- 32 -
32. Precios de transferencia	- 37 -
33. Capital social	- 37 -
34. Reservas	- 37 -
35. Resultados acumulados	- 37 -
36. Eventos subsecuentes	- 38 -
37. Aprobación de los estados financieros	- 38 -

CRUZVITAL COMPANÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A.

1. Información general

La Compañía fue constituida el 6 de junio del 2007 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil). Su objeto social corresponde principalmente a la prestación de servicios médicos y demás actividades afines.

Con fecha de Registro Mercantil 08 diciembre 2015, fue inscrito y registrado el incremento de capital con el cual el capital asciende a \$305.200.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país se mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril del petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países de miembros de la OPEP. El Estado en los dos últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

Desde el 2013, Cruz Vital fue prestador externo de salud del IESS, mismo que dio por terminado el contrato en abril del 2016, que representó una baja en las ventas de entre el 30% al 40%, por lo que se tomaron las siguientes medidas: el despido de personal, se disminuyeron gastos como: renovación de uniformes, no se han efectuado incrementos salariales y no se ha otorgado ningún beneficios adicional a los trabajadores.

La Compañía en el año 2016 abrió nuevas de negocios como el sector estético, para lo cual se procedió a adquirir equipo que permitan esta prestación de servicios, sin tener un resultado realmente significativo al cierre del 2016.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de CRUZVITAL COMPANÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de CRUZVITAL COMPANÍA DE

SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, los estados financieros de una entidad que posea subsidiarias (entidades controladas por la Compañía) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es requerido por la legislación del país que se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, denominados estados financieros separados.

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con su controladora, considerada así por cuanto la Compañía es el principal accionista de las subsidiarias del Grupo con una participación del 99% en esta Compañía. Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de la Controladora.

3.3 Efectivo y equivalentes

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.4 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos

futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.8 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, instalaciones, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	5 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.9 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual 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.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Software	5 años

3.10 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento:

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América, ver nota 26.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.11 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.12 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.13 Costos y gastos

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

3.14 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.15 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.16 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.17 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.18 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MÉDICOS SOLIDARIOS S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 16 - Arrendamientos</i>	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
<i>NIC 7 - Iniciativa revelación</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIC 12 - Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación

podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$85.194
Índice de liquidez	1.09 veces
Pasivos totales / patrimonio	5.67 veces
Deuda financiera / activos totales	14%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:							
Valor razonable con cambios en resultados:							
Inversiones temporales	8	361.924	-	342.901	-	82.841	-
Total		361.924	-	342.901	-	82.841	-
Costo amortizado:							
Efectivo y equivalentes	7	165.304	-	159.055	-	34.023	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9 a 11	271.778	-	564.891	-	386.968	-
Total		437.082	-	723.946	-	420.991	-
Pasivos financieros:							
Costo amortizado:							
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18 -19 - 23	539.550	183.179	656.692	244.562	653.997	-
Préstamos	17	240.758	-	234.432	68.662	82.001	25.159
Total		780.308	183.179	891.124	313.224	735.998	25.159

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Cajas	13.618	3.123	6.137
Bancos	151.686	155.931	25.017
Inversión	-	-	2.869
Total	165.304	159.055	34.023

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Inversiones mantenidos hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inversiones mantenidas hasta el vencimiento están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Certificados de depósito (1)	344.001	324.787	80.000
Interés por cobrar	17.923	18.114	2.841
Total	361.924	342.901	82.841

(1) Certificados de depósito - Banco Internacional - Diners Club Internacional

Banco	Número	Valor	%
Banco Internacional	38105499	100.001	6.76%
Banco Internacional	38105732	54.000	6.84%
Banco Internacional	38105779	70.000	6.86%
Diners Club Internacional	3128309	50.000	6.20%
Banco Internacional	37033557	70.000	6.50%
Total		344.001	

9. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
IESS	215.470	509.215	427.430
Crédito Institucional	21.514	16.455	24.533
Provisión de cuentas Incobrables	(3.623)	(3.266)	(118.002)
Total	233.361	522.404	333.961

10. Cuentas por cobrar relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar no relacionados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Crédito relacionadas Cruz Roja	4.728	10.383	8.181
CRE actuarial de empleados	8.609	10.137	10.137
Junta Santo Domingo	6.696	7.716	9.281
Soc. Nacional CRE	9.696	7.187	5.245
Viáticos empleados	24	1.360	10
Junta del Guayas	2.846	1.179	3.950
Cuentas por cobrar empleados	50	997	6.350
Anticipos empleados	-	858	20
Junta Prov. Los Ríos	-	-	2.532
Seguro médico empleados por cobrar	-	-	37
Total	32.649	39.817	45.743

11. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
CXC CRE Jubilación Patronal	3.789	2.421	-
CXC Atención médica empleados	562	249	277
Tarjetas de Crédito	-	-	4.478
CXC Empleados	35	-	2.509
CXC Uniformes	1.380	-	-
Total	5.766	2.670	7.264

12. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Inventario insumos laboratorio reactivos	86.218	90.709	71.915
Inventarios repuestos. Herramientas y accesorios	-	22.589	3.272
Inv. Suministros de oficina, impresos y limpieza	9.511	13.063	6.002
Inventario medicamentos	2.661	3.278	12.498
Inventario materiales e insumos médicos	-	-	9.508
Otros inventarios	-	-	16.777
Total	98.390	129.639	119.972

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

13. Otros activos

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Anticipos Proveedores	26.070	5.248	6.559
Otros pagos anticipados	-	4.660	451
Seguros pagados por anticipado	7.472	-	2.394
Otros diferidos	46.775	-	-
Total	80.317	9.908	9.404

14. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Instalaciones	195.396	188.660	191.371
Muebles y enseres	67.895	68.504	75.065
Maquinaria y equipo	541.709	539.088	354.496
Equipo de computación	118.400	116.094	121.147
Equipo de oficina	26.076	26.716	32.129
Vehículos	-	2.200	2.200
Depreciación acumulada	(402.355)	(309.298)	(226.665)
Total	547.121	631.964	549.743

2016

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Instalaciones	188.660	-	6.736		195.396
Equipo de computación	116.094	(1.510)	3.816		118.400
Equipo de oficina	26.716	(640)			26.076
Maquinaria y equipo	539.088	(6.000)	8.621		541.709
Muebles y enseres	68.504	(3.440)	2.784	47	67.895
Construcciones en curso	-		4.104	(4.104)	-
Vehículos	2.200	(2.200)			(0)
Total	941.262	(13.791)	26.060	(4.057)	949.476

Depreciación acumulada	(309.298)	7.278	(99.312)	(1.023)	(402.355)
Total	631.964	(6.512)	(73.252)	(5.080)	547.121

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Instalaciones	191.371	-	56.089	(58.801)	188.660
Equipo de computación	121.147	(19.756)	14.703		116.094
Equipo de oficina	32.129	(7.033)	1.620		26.716
Maquinaria y equipo	354.496	(18.033)	202.626		539.088
Muebles y enseres	75.065	(14.257)	7.696		68.504
Vehículos	2.200				2.200
Total	776.408	(59.079)	282.734	(58.801)	941.262
Depreciación acumulada	(226.665)		(82.633)		(309.298)
Total	549.743	(59.079)	200.101	(58.801)	631.964

2014

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Instalaciones	156.728		34.643	191.371
Equipo de computación	107.371		13.776	121.147
Equipo de oficina	23.349		8.780	32.129
Maquinaria y equipo	317.995		36.501	354.496
Muebles y enseres	61.745		13.320	75.065
Vehículos	-		2.200	2.200
Total	667.188		109.220	776.408
Depreciación acumulada	(161.973)		(64.692)	(226.665)
Total	505.215		44.528	549.743

15. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre 2016	1 de Enero 2015	1 de Enero 2015
Costo			

Software	62.652	60.306	24.341
Amortización acumulada	(34.829)	(21.522)	(9.385)
Total	27.823	38.784	14.956

16. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar largo plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
CRE actuarial empleados cambio política contable	120.346	121.946	119.466
CRE actuarial empleados largo plazo	43.495	65.134	65.134
Garantías largo plazo	4.215	3.418	600
Inversiones a largo plazo	-	-	90.000
Interés ganado inversiones largo plazo	-	-	2.735
Total	168.056	190.498	277.935

17. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Sobregiros bancarios	-	-	2.055
Obligaciones con Instituciones Bancarias corto plazo <i>corresponde a préstamo con el Banco Pichincha cuya tasa asciende a 10% anual, con vencimiento al corto plazo</i>	240.758	234.432	79.946
Total	240.758	234.432	82.001
Obligaciones con Instituciones Bancarias largo plazo <i>corresponde a préstamo con el Banco de Loja cuya tasa asciende a 11,95% anual, con vencimiento al largo plazo.</i>	-	68.662	25.159
Total		68.662	25.159

18. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Proveedores nacionales	523.639	596.953	642.913
Proveedores del exterior	2.184	-	-
Total	525.823	596.953	642.913

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

19. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Anticipo clientes	11.715	48.958	82
Liquidaciones por pagar	311	9.625	6.971
Empleados por pagar	-	1.156	1.584
Cuentas por pagar caja chica	-	-	573
Torres López Andrés	-	-	1.429
Notas de crédito empleados IESS	-	-	445
Contingentes laborales	1.700	-	-
Total	13.726	59.739	11.084

20. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	3.184	34.440	9.308
Impuesto al valor agregado	5.213	10.228	5.777
Total pasivos por impuestos corrientes	8.397	44.668	15.085

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

21. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Remuneraciones por pagar	37.558	51.015	-
Vacaciones	28.450	33.135	23.735
IESS por pagar	18.209	21.983	22.577
Participación trabajadores (Ver nota 22)	104	16.516	20.500
Décimo cuarto sueldo	12.187	15.370	13.566
Décimo tercer sueldo	5.017	7.080	7.046
Otros beneficios	2.288	2.532	1.917
Total	103.813	147.631	89.341

22. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2016	2015	2014
Saldos al inicio del año	16.516	20.500	11.880
Provisión del año	104	16.516	20.500
Pagos efectuados	(16.516)	(20.500)	(11.880)
Saldos al fin del año	104	16.516	20.500

23. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Pasivo maquinaria en comodato	168.179	168.180	-
Total	168.179	168.180	-

24. Pasivos contingentes

A continuación se muestra un resumen de pasivos contingentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Provisión Glosas IESS	15.000	76.382	-
Total	15.000	76.382	-

25. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2015 y 2014

Transacciones y saldos comerciales

Año 2016

Descripción	CRUZ ROJA ECUATORIANA
<u>Saldo inicial</u>	101.099
Facturación emitida	80.180
Notas de crédito	(49)
Regularización cartera	-
CRE JUBILACION PATRONAL	187.080
Retenciones recibidas	(1.139)
Amortización arriendo	-
Pagos recibidos	(75.697)
<u>Saldo final</u>	291.474

Año 2015

Descripción	CRUZ ROJA ECUATORIANA
<u>Saldo inicial</u>	(87.131)
Facturación emitida	90.783
Notas de crédito	(2.118)
Regularización cartera	-
CRE JUBILACION PATRONAL	199.884
Retenciones recibidas	(1.489)
Amortización arriendo	-
Pagos recibidos	(98.830)
<u>Saldo final</u>	101.099

Año 2014

Descripción	CRUZ ROJA ECUATORIANA
Saldo inicial	203.563
Facturación emitida	109.627
Notas de crédito	-
Regularización cartera	-
CRE JUBILACION PATRONAL	194.737
Retenciones recibidas	(2.101)
Amortización arriendo	-
Pagos recibidos	(104.382)
Saldo final	401.444

26. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2016	2015	2015
Jubilación patronal	254.204	280.367	281.954
Desahucio	32.221	32.626	24.531
Total	286.425	312.995	306.485

La Compañía en el año 2016 procedió a modificar su política contable respecto a la tasa de descuento utilizada para el cálculo del valor presente de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a las enmiendas efectuadas a la NIC 19- de Beneficios Empleados que entraron en vigencia en el año 2016. La modificación a la política contable generó la restructuración de los estados financieros de los años 2015 y 2014, por los siguientes efectos:

Descripción		31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Resultados acumulados	Patrimonio	(3.021)	(27.389)
Otros resultados acumulados	Patrimonio	(7.650)	67.056
Jubilación patronal	Pasivo	(3.746)	(32.719)
Desahucio	Pasivo	1.803	(6.948)

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre		1 de enero
	2016	2015	2014
Saldos al comienzo del año	280.367	281.955	217.191
Costo laboral actual	38.515	36.740	21.304
Costo financiero	12.224	11.701	14.368
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(47.906)	(21.187)	72.284
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	(28.263)	(20.516)	(4.774)
Beneficios pagados	(734)	(8.326)	(38.418)
Saldos al final	254.203	280.367	281.955

Desahucio

Descripción	31 de diciembre		1 de enero
	2016	2015	2014
Saldos al comienzo del año	32.626	24.531	38.418
Costos laborales por servicios actuales	11.710	8.879	4.235
Costo financiero	1.424	1.018	2.596
(Ganancias)/pérdidas actuariales	20.077	4.200	(16.563)
Costo de los servicios pasados	-	8.569	-
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	-	-	-
Beneficios pagados	(33.616)	(14.571)	(4.155)
Saldos al final	32.221	32.626	24.531

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2016	2015	2014
	%	%	%
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.15%
Tasa de incremento salarial	3%	3%	3%
Tasa de rotación	31.88%	11.80%	11.80%

27. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Venta de servicios tarifa 0%	2.949.077	3.497.433
Venta de Bienes Tarifa 12%	273.985	305.407
Venta de Bienes Tarifa 0%	56.318	235.986
Total	3.279.380	4.038.826

28. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Remuneración al personal	632.621	772.957
Suministros y materiales	589.086	867.614
Mantenimiento y reparación	31.083	26.255
Arrendamiento	151.751	151.978
IVA	-	34.428
Telecomunicaciones, energía y agua potable	36.859	39.378
Comisión	30.643	39.523
Otros gastos	451.653	486.219
Total	1.923.696	2.418.352

29. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Remuneraciones al personal	402.473	542.933
Otros gastos	292.558	270.282
Arrendamiento	123.249	118.332
Depreciación y amortización	95.712	103.709
IVA	94.226	99.032
Honorarios Profesionales	72.906	96.137
Suministros y materiales	56.344	48.358
Mantenimiento y reparación	73.953	46.649
Jubilación patronal y desahucio	66.815	40.685

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Energía, agua y telecomunicaciones	29.043	34.924
Impuestos y contribuciones	14.249	27.025
Gastos de viaje	5.089	9.865
Total	1.326.616	1.437.931

30. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Remuneraciones al personal	49.762	67.809
Publicidad y propaganda	22.063	11.605
Comisión ventas	977	3.647
Gastos de viaje	2.808	2.178
Provisión cuentas incobrables	357	371
Capacitación	-	-
Total	75.968	85.610

31. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	
	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	% Participación	
	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el artículo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2016	2015
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	588	93.592
Más gastos no deducibles	129.231	191.353
Menos ingresos no gravado	-	-
Amortización de pérdidas años anteriores	-	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	-	-
Base imponible	129.819	284.945
Impuesto a la renta calculado por el 22%	28.560	62.688
Anticipo calculado	29.685	29.967
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	28.560	62.688

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2016, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$29.685; sin embargo registro en el resultado del ejercicio un impuesto causado de USD\$28.560, sin considerar que el anticipo de impuesto a la renta se convirtió en impuesto mínimo a pagar.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2014 al 2016.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
 2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
 3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
 4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
 5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.
- Se estableció el pago de contribuciones solidarias respecto a:
 1. Sobre remuneraciones
 2. Sobre patrimonio
 3. Sobre utilidades
- Sobre bienes inmuebles y acciones de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales.

La Compañía en el año 2016 procedió a la cancelación de la contribución solidaria sobre utilidades del año 2015, por el monto de US\$8.547 dividido en tres pagos de US\$2.849 cuyo efecto fue registrado en el resultado del ejercicio del año 2016 y considerado como gasto no deducible.

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
- Las entidades del sistema financiero tendrán una rebaja del anticipo del IR del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados hasta el 31 de diciembre, siempre que su destino sean las zonas afectadas.
- Hasta por un año, se encuentran exonerados del ISD y Aranceles Aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una

afectación en sus activos productivos y que tengan su domicilio en las zonas afectadas.

- Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas
- El SRI directamente o por medio de las IFIs devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportadas en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.
- Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración del IR por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.
- Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones tributarias.-** Los contribuyentes que mantengan órdenes de pago no canceladas por un período de al menos 30 días calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, así como los organismos y entidades creados por la Constitución o la ley para la prestación de servicios públicos o para desarrollar actividades económicas asumidas por el Estado, podrán pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectúen las transferencias.
- **Ampliación de plazo para el pago de obligaciones con el IESS.-** Se establece la ampliación del plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios; y entidades con las que exista convenio de prestación de servicios para grupos de atención prioritaria de los organismos del sector público. Esta ampliación aplicará cuando la falta de pago obedezca a retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades.

Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479

El Servicio de Rentas Internas, emitió las normas para la declaración y pago del Impuesto a la Renta generado en las enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital:

- **Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos.-** Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a través de sociedades no residentes, deberán declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o pérdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaración de Impuesto a la Renta.
- **Declaración y pago de los no residentes, del sustituto y obligación de los adquirentes.-** El sustituto deberá declarar y pagar el impuesto a la renta generado en los siguientes casos: En las operaciones gravadas efectuadas de forma directa por no residentes, aun cuando se produzcan dentro del país; y, En las operaciones gravadas efectuadas de forma indirecta por no residentes.

Cuando las operaciones gravadas se hubiesen realizado en bolsas de valores del Ecuador no se generará la obligación de ser sustituto.

32. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado

33. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$305.200 dividido en trescientos cinco mil doscientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

34. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

35. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

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

36. Eventos subsecuentes

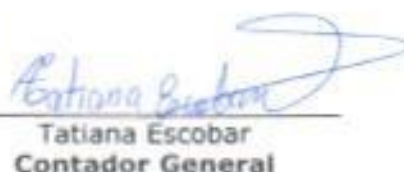
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía recibió con fecha 27 de enero del 2017 el oficio No. 379-DADSySS-IESS-KSC-2016 por parte de la Contraloría General del Estado, en el cual se observa las planillas de los servicios de salud prestados al Instituto de Seguridad Social por los años 2015 y 2014, mismos que fueron previamente aprobados por el Departamento de Auditoría del IESS y pagados. De acuerdo a lo indicado por la Administración aún no se cuenta con el informe borrador sobre este proceso de revisión y no se conocen los posibles efectos que puedan presentarse.

37. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Ing. Marcela Cevallos
Representante Legal



Tatiana Escobar
Contador General