

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Asistanet S.A. es una sociedad anónima inscrita ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente No. 159895; la Compañía fue constituida en Ecuador el 24 de marzo del 2008 y presta sus servicios en sus instalaciones ubicadas en el norte y sur de la ciudad de Quito.

La actividad de la Compañía se relaciona con la prestación de servicios de atención médica y odontológica de primer nivel. Los principales clientes de la Compañía son personas naturales y los afiliados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) para lo cual mantiene vigente un contrato de prestación de servicios, procedimientos y paquetes del plan de beneficios de salud a los titulares y asegurados del mencionado Instituto.

Con fecha 22 de octubre del 2014, se efectuó el cambio de accionistas los mismos que se encuentran inscritos en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

A continuación se detalla la composición accionaria de la Compañía

<u>Identificación</u>	<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Tipo de inversión</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje</u>
89860324	Cordero Gutierrez Pedro Antonio	Venezuela	Ext. Directa	US\$450,000	90%
89461343	Oropeza Villafañe Livis Del Carmen	Venezuela	Ext. Directa	US\$50,000	10%

1.2 Servicios prestados

La administración según el convenio de marco Interinstitucional entre el Ministerio del Interior, Ministerio de Defensa, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA), Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISPOL) y el Ministerio de Salud pública para integrar la red pública Integral de Salud N°000017 (actualizada en el 2015), cuyo objetivo es establecer directrices y los mecanismos de articulación a las que deberán sujetarse las partes para la operación de la Red Pública de Salud Integral; menciona que todos aquellos que califiquen como proveedores de algún ente mencionado podrán prestar servicios en cualquier miembro de la red bajo las mismas condiciones del contrato inicial.

Por ello la Compañía posee los siguientes contratos y convenios:

1.2.1 Contrato con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la prestación de servicios de salud

El 4 de agosto del 2011, la Compañía firmó un contrato con el IESS por medio del cual, se comprometió a prestar los servicios y procedimientos del plan de beneficios de salud ofertados como institución de nivel de atención II, según certificado de acreditación Código. 1704-0249 expedido el 6 de julio del 2011. Bajo los términos del contrato, el IESS reconocerá en una sola tarifa todo el costo de la atención "no complicada", es decir, servicios profesionales, servicios institucionales, de laboratorio, de imagen y demás servicios relacionados. De su parte, la Compañía asume exclusiva y expresamente toda la responsabilidad

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

civil o penal, y exonera al IESS respecto de cualquier daño, lesión o consecuencia directa o indirecta, derivada de posibles malas prácticas médicas. Los servicios prestados por la Compañía son valorados para su reconocimiento económico aplicando el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud (Tarifario Único), para la Red Pública Integral de Salud, es decir para pacientes del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA), Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL) y Ministerio de Salud. Las prestaciones no estipuladas en este tarifario que hayan sido entregados y prestados al paciente sin la debida autorización del IESS, no podrán ser facturadas al IESS y serán de exclusiva responsabilidad de la Compañía.

En el mes de julio del 2015, el IESS reconoce a la Compañía un anticipo que corresponde al 80% de los servicios prestados y facturados, el 20% restante queda como saldo por cobrar que es liquidado en función de los resultados de las auditorías del IESS sobre los servicios prestados por la Compañía, proceso en el que se definen valores que serán reconocidos.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene cuentas por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) correspondiente a servicios prestados (2015: US\$439,624). Se mantiene un provisión por servicios prestados en el período por facturar de US\$2,927,564 (2015: US\$1,703,382).

1.2.2 Certificación como proveedor calificado por parte del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA)

El 13 de Febrero del 2016, luego de que el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas realizó el proceso de calificación a sus proveedores, autorizó a Asistanet S.A. y sus centros médicos tanto del norte como del Sur de la ciudad de Quito, brindar atenciones médicas primarias a sus afiliados derivados de la institución mencionada, considerando a la Compañía un proveedor calificado para lo mencionado de acuerdo al Oficio ISSFA-DSS-DE5-2016-0400-OF. emitido el 15 de Febrero del 2016 y a la legislación emitida por el Ministerio de Salud Pública en la Norma Técnica procedimiento de Evaluación, selección, calificación y adquisición de servicios de salud de la red Pública Integral de Salud y de la Red Privada Complementaria y publicada en el Registro Oficial No. 439.

1.2.3 Certificación como proveedor calificado por parte del Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL)

A partir del 27 de Febrero del 2015, luego de que el ISSPOL realizó el proceso de calificación a sus proveedores, autorizó a Asistanet S.A. y sus centros médicos tanto del norte como del Sur de la ciudad de Quito, brindar atenciones médicas primarias a sus afiliados derivados de la institución mencionada, considerando a Asistanet S.A. un proveedor calificado para lo mencionado de acuerdo a la legislación emitida por el Ministerio de Salud Pública en la Norma Técnica procedimiento de Evaluación, selección, calificación y adquisición de servicios de salud de la red Pública Integral de Salud y de la Red Privada Complementaria y publicada en el Registro Oficial No. 439.

A la fecha de estos estados financieros, el contrato se encuentra vigente y se entenderá renovado automáticamente a menos que una de las partes manifieste lo contrario con 30 días de anticipación o cuando el ente regulador de la contratación pública.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Situación económica del País

Durante el 2016 la situación económica del país estuvo 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 ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración considera que al haber existido reelección del gobierno actual se mantendrán las medidas económicas y sociales expuestas en el párrafo anterior; se considera que la situación antes mencionada ha originado efectos en las operaciones tales como retrasos en la recuperación de cartera principalmente de instituciones públicas y falta de liquidez para cumplir con las obligaciones con proveedores principalmente. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: crear una farmacia interna para la entrega de medicamentos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), ampliar el mercado de los exámenes ocupacionales para el sector privado, realizar convenios con aseguradoras, para no concentrar el ingreso de la prestación de servicios al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La Administración considera que estas decisiones le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía de fecha 26 de junio de 2017 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos presentados, excepto si se indica lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2016, emitidas por el IASB

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(International Accounting Standard 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 se han preparado bajo el criterio de costo.

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 resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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 a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Descripción</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIIF 12	Las enmiendas afectan la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIIF 16	Enmiendas con respecto a la medición de una asociación o una empresa conjunta a valor razonable selectiva.	1 de enero 2018
NIIF 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión 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 5	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativo a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión revisada.	1 de enero 2018
NIIF 17	Enmiendas con respecto a la clasificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes". Esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 10	Enmiendas relacionadas con la eliminabilidad de los arrendatarios y en el caso de un grupo de los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2018
IFRIC 22	El IFRIC 22 trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas no tendrán impactos significativos en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Reestablecimiento de saldos iniciales

La Administración de la Compañía con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha restablecido los saldos al 31 de diciembre y 1 de enero del 2015, para presentar por separado los efectos del cambio de tasa de descuento en la provisión de Jubilación patronal y desahucio dentro del pasivo de largo plazo, como en los resultados integrales, de acuerdo a lo establecido en la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

los empleados. Este restablecimiento se efectúa únicamente para fines comparativos, no tiene ninguna incidencia en la determinación de Participación a trabajadores, Impuesto a la renta, ni distribución de dividendos determinados y pagados en años anteriores, a continuación se detalla los ajustes:

	Saldo anterior 31 de diciembre del 2015	Ajuste NIC 19	Saldo ajustado 31 de diciembre del 2015
<u>Estado de situación financiera:</u>			
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal	(54,198)	(54,920)	(109,118)
Indemnización por desahucio	(22,883)	(12,620)	(35,503)
	<u>(77,081)</u>	<u>(67,540)</u>	<u>(144,621)</u>
Patrimonio			
Resultados acumulados	(493,643)	14,537	(479,106)
Otros resultados integrales	-	53,003	53,003
	<u>(493,643)</u>	<u>67,540</u>	<u>(426,103)</u>
<u>Estado de resultados integrales:</u>			
Gasto jubilación patronal	11,089	12,177	23,266
Gasto indemnización por desahucio	7,266	(446)	6,820
Ganancia actuarial	-	(1,705)	(1,705)
	<u>18,355</u>	<u>10,026</u>	<u>28,381</u>
	Saldo anterior 1 de enero del 2015	Ajuste NIC 19	Saldo ajustado 1 de enero del 2015
<u>Estado de situación financiera:</u>			
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal	(15,597)	(44,168)	(59,765)
Indemnización por desahucio	(40,109)	(13,346)	(53,455)
	<u>(55,706)</u>	<u>(57,514)</u>	<u>(113,220)</u>
Patrimonio			
Resultados acumulados	(433,024)	2,806	(430,218)
Otros resultados integrales	-	54,708	54,708
	<u>(433,024)</u>	<u>57,514</u>	<u>(375,510)</u>

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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 separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y del exterior. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. 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.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar accionistas. 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.

2.5.2 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". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

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

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de servicios médicos y odontológicos prestados en el curso normal de los negocios; el periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 180 días. En cuanto a las cuentas por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, corresponden a los servicios médicos prestados por la Compañía a los afiliados de esta entidad, que son cancelados en plazos de hasta 360 días, luego de que se ejecute el proceso de determinación de valores que no serán reconocidos por parte de los directivos del IESS.

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:

- (i) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones con instituciones financieras utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro "Gastos financieros, neto".
- (ii) Cuentas por pagar comerciales: 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 donde el periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que se pueden extender hasta 180 días.
- (iii) Cuentas por pagar accionistas y otras cuentas por pagar: Comprenden obligaciones de pago por préstamos recibidos de accionistas y de terceros se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden son utilizadas en el financiamiento de sus operaciones, se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro "Gastos financieros, neto".

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales como se muestra en la Nota 7.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 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 mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor y corresponden a inventarios de farmacia, insumos y materiales, instrumental y otros los cuales, se registran en el momento de su consumo en los resultados integrales en como parte del costo por servicios, usando el método promedio ponderado.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, se calcula linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y, únicamente para los edificios se consideran valores residuales; el resto de propiedades y equipos no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de dichos propiedades y equipos al término de su vida útil será inmaterial. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, para el caso de equipos médicos se han identificado activos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipo médico	5 - 15
Equipo odontológico	10 - 15
Muebles y enseres	9 - 10
Equipo de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Propiedades de inversión

Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles. Las propiedades de inversión son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de edificios e instalaciones es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades de inversión son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La vida útil estimada de las propiedades de inversión es de 20 años.

2.9 Deterioro de niveles no financieros (propiedades y equipos, y propiedades de inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los cambios en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se ha reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativos.

2.10 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.

2.10.1 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.

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socio, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

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 definitiva, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2016 y 2015 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

2.11 Beneficios a los empleados

2.11.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y 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

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11.2 Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 una tasa del 5.44% (2015: 5.15%). Ver Nota 17.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el año que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

2.12 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.11 la Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación, irrecuperabilidad o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios médicos y odontológicos son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.14 Costos y gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.
- **Propiedades y equipos y propiedades de inversión:** la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus propiedades y equipos y propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Provisiones por beneficios a empleados largo plazo:** Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

4.2 Riesgos de mercado

Riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio y tasas de interés, puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, pasivos o flujos de efectivo esperados. Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas ya que las transacciones en su mayoría son en la moneda funcional.

(a) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge principalmente de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, mientras que, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes y correspondiente a operaciones de corto plazo y alta liquidez, los emisores deben mantener calificaciones de riesgo independientes que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) - seguro social público. Los términos y condiciones establecidos con el IESS se describen en el contrato mencionado en la Nota 1.2.

La Administración monitorea constantemente el comportamiento de pago, antigüedad y vencimientos de su cartera, con el fin de dar cumplimiento a las diferentes etapas de cobranza establecidas en las políticas procedimientos de la Compañía.

4.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía evidencian que para el año 2016 sus activos financieros superan sus pasivos financieros corrientes en 1.73 veces, reflejando una mejoría comparado con el año 2015 en 0.15 veces). Los excedentes de liquidez han permitido la inversión en nuevos equipos médicos con el objetivo de ampliar la oferta de servicios y así fortalecer la prestación médica, específicamente en el área de salud ocupacional. La Administración de la Compañía en función de los excedentes de efectivo tiene planificado en el corto plazo la incorporación de nuevas unidades odontológicas que incrementen la capacidad instalada del centro integral de salud.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

ASISTANET S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PDR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>			
Préstamos bancarios	374,698	152,406	84,500
Cuentas por pagar comerciales	1,256,778	-	-
Otras cuentas por pagar	18,331	-	-
Cuentas por pagar accionistas	-	-	3,174,990
<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>			
Préstamos bancarios	140,691	374,802	88,990
Cuentas por pagar comerciales	1,170,287	-	-
Otras cuentas por pagar	50,834	-	-
Cuentas por pagar accionistas	-	-	3,081,861

4.5 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía estima que la rentabilidad proyectada para los siguientes períodos contables serán lo suficientemente importantes para garantizar la estabilidad y crecimiento de valor de su patrimonio.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos bancarios	611,604	604,484
Cuentas por pagar comerciales	1,256,778	1,170,287
Otras cuentas por pagar	18,331	50,834
Cuentas por pagar accionistas	3,174,990	3,081,861
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	(240,487)	(6,054)
Deuda neta	4,821,216	4,901,412
Total patrimonio	1,037,686	523,015
Total capital	5,858,902	5,424,427
Ratio de apalancamiento	82%	90%

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	240,487	-	6,054	-
Cuentas por cobrar comerciales	2,470,779	-	2,006,164	-
Otras cuentas por cobrar	20,520	-	32,937	-
Total activos financieros	2,731,786	-	2,045,155	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos bancarios	374,698	236,906	140,690	463,794
Cuentas por pagar comerciales	1,256,773	-	1,170,287	-
Cuentas por pagar accionistas	-	3,174,990	-	3,081,861
Otras cuentas por pagar	13,331	-	50,834	-
Total pasivos financieros	1,644,802	3,411,896	1,361,811	3,545,655

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	2016	2015
Caja	3,464	5,726
Fondos rotativos	500	300
Bancos (1)	236,523	28
	240,487	6,054

(1) Calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-
Banco Amazonas S.A.	AA-
Banco Internacional S.A.	AAA-

ASISTANET S.A.

NDTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instituto de Seguridad Social - IESS		
Servicios facturados (1)	-	439,624
Servicios apelados (2)	355,014	-
Servicios por facturar (3)	<u>2,572,550</u>	<u>1,703,381</u>
	<u>2,927,564</u>	<u>2,143,005</u>
Clientes (4)	<u>48,405</u>	<u>100,659</u>
	<u>2,975,969</u>	<u>2,243,664</u>
(-) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (5)	<u>(505,190)</u>	<u>(237,500)</u>
	<u><u>2,470,779</u></u>	<u><u>2,006,164</u></u>

- (1) Corresponde al valor facturado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por las atenciones prestadas a los afiliados y beneficiarios del mismo, después de ser revisados y aprobados los trámites presentados al IESS. Los plazos de cobro de estas cuentas oscilan entre 60 y 180 días.
- (2) Son valores sobre los cuales el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) ha presentado objeciones después de la auditoría a los trámites presentados por la Compañía, que han sido apelados por la Administración y se encuentran en proceso de revisión por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).
- (3) Corresponde al valor de las atenciones prestadas a los afiliados y beneficiarios del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social cuyos trámites se encuentran en proceso de revisión, previo al proceso de facturación y cobro. Los plazos de cobro de estas cuentas oscilan entre 60 y 180 días.
- (4) Representan la facturación y el crédito otorgado mediante convenios firmados, a empresas que contratan el servicio para atención de sus empleados. Los plazos de cobro son menores a 30 días.
- (5) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	237,500	235,569
Incrementos	267,690	23,555
Utilizaciones	-	(21,724)
Saldo final	<u><u>505,190</u></u>	<u><u>237,500</u></u>

Durante los años 2016 y 2015 se han presentado retrasos en la recuperación de las cuentas por cobrar principalmente a instituciones públicas, por lo que la Administración ha provisionado en base a su análisis de deterioro sobre la cartera pública debido a la incertidumbre del valor de recuperación.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía presenta la siguiente información con relación a la concentración de su cartera por vencimiento:

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016		2015	
Cartera vigente	20,633	0.7%	32,115	1.4%
Hasta 90 días	1,891,216	63.5%	695,302	31.0%
Hasta 180 días	688,031	23.1%	27,607	1.2%
Hasta 360 días	21,075	0.7%	189,636	8.5%
Más de 360 días	355,014	11.9%	1,299,004	57.9%
	<u>2,975,969</u>		<u>2,243,664</u>	

Hasta la fecha de emisión de este reporte, la cartera correspondiente a los servicios por facturar ha sido facturada efectivamente por un valor de US\$1,961,601 los cuales se han recuperado en efectivo en su totalidad. El saldo restante se encuentra en proceso de facturación.

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	2016	2015
Insumos y materiales	132,971	84,943
Instrumental	<u>55,060</u>	<u>45,728</u>
	188,032	130,671
(-) Provisión por obsolescencia	-	(5,393)
	<u>188,032</u>	<u>125,278</u>

9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Anticipos proveedores (1)	8,707	450,442	124,388	-
Garantías entregadas	21,313	-	29,627	-
Arriendos propagados	-	-	-	32,800
	<u>30,020</u>	<u>450,442</u>	<u>154,015</u>	<u>32,800</u>

- (1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de 2 oficinas cada una con parqueadero y bodega en el Edificio Plaza Liberty en el piso 9, mismos que al 31 de diciembre del 2016 se mantienen en negociaciones y serán traosferidos al activo una vez que se obtengan los títulos de propiedad de los mismos (2015: US\$10,000).

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Edificios	Instalaciones	Vehículos	Muebles y muebles	Equipo de oficina	Equipo médico	Equipo médico menor	Equipo informático	Equipos de computación	Total
A1 de enero del 2016										
Costo	1,678,317	486,171	34,910	533,264	42,043	913,503	36,294	106,366	308,018	4,219,871
Depreciación acumulada	(87,870)	(156,824)	-	(143,636)	(12,672)	(199,219)	(9,706)	(57,896)	(177,498)	(844,636)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	1,590,447	329,346	34,910	389,628	29,370	714,284	26,588	48,470	130,520	3,375,235
Movimiento 2015										
Adiciones	-	33,496	-	9,668	14,436	45,843	1,208	8,004	51,433	164,138
Depreciación del año	(58,741)	(50,470)	(4,874)	(49,378)	(4,899)	(64,246)	(3,672)	(10,982)	(60,389)	(122,401)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	1,531,706	312,372	30,036	349,858	24,471	695,781	22,916	37,488	104,660	3,257,292
A1 de diciembre del 2015										
Costo	1,678,317	519,617	34,910	512,872	56,498	969,246	37,588	203,350	361,461	4,384,009
Depreciación acumulada	(116,611)	(306,695)	(4,874)	(193,014)	(17,001)	(283,666)	(13,378)	(74,787)	(346,792)	(1,166,717)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	1,561,706	212,922	30,036	319,858	39,497	685,580	24,210	128,563	214,669	3,217,292
Movimiento 2016										
Adiciones	-	14,039	-	6,084	6,502	9,920	6,946	32,358	37,302	113,156
Depreciación del año	(58,741)	(52,666)	(4,874)	(50,351)	(5,102)	(61,433)	(4,110)	(14,792)	(67,242)	(122,401)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,472,965	275,245	25,162	305,617	40,397	648,274	27,079	113,771	74,779	3,006,077
A1 de diciembre del 2016										
Costo	1,678,317	534,656	34,910	543,956	63,000	968,272	44,573	235,718	383,813	4,497,165
Depreciación acumulada	(306,352)	(309,361)	(6,748)	(243,339)	(22,193)	(324,898)	(17,494)	(94,609)	(319,031)	(1,419,088)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,472,965	225,295	28,162	300,617	40,807	643,374	27,079	141,109	74,779	3,078,077

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a la Administración no existen gravámenes que pesen sobre estos activos.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El movimiento y los saldos de las propiedades de inversión se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2015			
Costo	340,584	-	340,584
Depreciación acumulada	(1,012)	-	(1,012)
Valor en libros al 1 de enero de 2015	<u>339,572</u>	<u>-</u>	<u>339,572</u>
Movimiento 2015			
Adiciones	-	16,468	16,468
Depreciación del año	(11,920)	(410)	(12,330)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>327,652</u>	<u>16,058</u>	<u>343,710</u>
Al 31 de diciembre del 2015			
Costo	340,584	16,468	357,052
Depreciación acumulada	(12,932)	(410)	(13,342)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>327,652</u>	<u>16,058</u>	<u>343,710</u>
Movimiento 2016			
Adiciones	-	19,010	19,010
Depreciación del año	(11,920)	(1,808)	(13,728)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>315,732</u>	<u>33,260</u>	<u>348,992</u>
Al 31 de diciembre del 2016			
Costo	340,584	35,478	376,062
Depreciación acumulada	(24,852)	(2,218)	(27,070)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>315,732</u>	<u>33,260</u>	<u>348,992</u>

Estos inmuebles están clasificados como propiedades de inversión ya que la intención de la Administración es obtener beneficios futuros provenientes principalmente del alquiler de los inmuebles o de la plusvalía que pudieran generar.

Al 31 de diciembre de 2016 estos inmuebles se mantienen arrendados.

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo de este rubro está compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015
Banco Internacional S.A.	445,150	352,192
Corporación Financiera Nacional - CFN	162,500	248,798
Tarjetas de crédito	3,954	3,494
	<u>611.604</u>	<u>604,484</u>

Un detalle de las obligaciones financieras se resume a continuación:

Institución financiera	Tasa de interés anual		2016		2015	
	2015	2014	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Internacional (1)	9.84%	9.84%	15,973	-	-	-
Banco Internacional (1)	9.84%	9.84%	5,055	-	-	-
Banco Internacional (1)	9.84%	9.84%	77,760	12,707	-	-
Banco Internacional (1)	11.23%	11.23%	-	-	-	51,535
Banco Internacional (1)	9.76%	9.76%	-	-	-	10,960
Banco Internacional (1)	4.04%	4.04%	41,470	-	-	153,009
Banco Internacional (1)	10.21%	10.21%	92,185	-	39,047	-
Banco Internacional (1)	10.33%	10.33%	60,301	139,094	93,641	-
Corporación Financiera Nacional (2)	9.11%	9.11%	-	84,500	-	244,290
Corporación Financiera Nacional (2)	9.06%	9.06%	78,000	-	4,508	-
Tarjetas de crédito	-	-	3,954	-	3,494	-
			<u>374,698</u>	<u>236,906</u>	<u>140,690</u>	<u>463,799</u>

- (1) Corresponden a préstamos para capital de trabajo con una vigencia entre 12 y 36 meses. Estos préstamos devengan tasas de interés fijas.
- (2) Corresponden a préstamos para capital de trabajo con una vigencia entre 3 y 6 años. Estos préstamos devengan tasas de interés fijas y se encuentran garantizados por el equipo de imagen de la Compañía.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los vencimientos anuales de las obligaciones financieras a largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2016	-	-
2017	-	167,064
2018	103,870	207,740
2019	44,046	88,990
2020	88,990	-
	<u>236,906</u>	<u>463,794</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar comerciales se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)	1,256,778	1,052,396
Sobregiro bancario (2)	-	117,891
	<u>1,256,778</u>	<u>1,170,287</u>

- (1) Corresponde a facturas pendientes de pago al cierre del ejercicio por compras de bienes y servicios necesarios para la operación de la Compañía.
- (2) Corresponde a un sobregiro contable las cuentas bancarias de Banco Internacional S.A. y Banco del Pacífico S.A. por cheques girados para cubrir pasivos con los proveedores, que no fueron retirados por sus acreedores al cierre ejercicio económico.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los accionistas y administradores representativos en la Compañía.

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Dentalnet S.A.</u>			
Compensación de cuentas por cobrar	Control común	5,377	5,100
Compensación de cuentas por pagar	Control común	9,469	5,830
		<u>(4,093)</u>	<u>(730)</u>

La Administración mediante acuerdo privado compensó las cuentas por cobrar y pagar que mantenía con Dentalnet S.A.

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Intereses pagados</u>			
Préstamos accionistas	Control común	<u>239,679</u>	<u>249,090</u>

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Dentalnet S.A.	4,093	9,469
Empleados	<u>6,854</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas</u>		
Personas naturales (1)	<u>3,174,990</u>	<u>3,181,861</u>

- (1) Corresponde a los valores entregados por los Accionistas para soportar la operación de la Compañía, estos valores generan un interés efectivo de 8.19% calculado en función de la máxima tasa permitida para este tipo de operaciones emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y publicado por el Banco central del Ecuador al inicio de cada año y serán cancelados en función de la disponibilidad del flujo de caja. Durante el año 2016 y 2015, no se han realizado abonos al principal adeudados a los accionistas. Los intereses registrados en el resultado de la Compañía ascienden a US\$239,670 (2015: US\$249,090).

La Junta general del Accionistas celebrada el 20 de enero de 2015, se resolvió clasificar US\$1,109,824 registrados como aportes para futuras capitalizaciones hasta el 31 de diciembre de 2015, al pasivo no corriente como una obligación con sus accionistas.

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente. Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías.

A continuación el movimiento de préstamos:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>2016</u>				
Cuentas por pagar accionistas	3,081,861	120,000	(16,871)	3,174,990
Intereses por cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>236,670</u>	<u>(236,670)</u>	<u>-</u>
<u>2015</u>				
Accionistas	1,957,913	1,196,704	(72,756)	3,081,861
Intereses por cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>249,090</u>	<u>(249,090)</u>	<u>-</u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La compensación del personal clave de la gerencia que corresponde a beneficios a corto plazo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 ascendieron a US\$120,000 en los dos años.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTOS

15.1 Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	-	25,191
Impuesto al valor agregado	<u>753</u>	<u>17,643</u>
	<u>753</u>	<u>42,834</u>

15.2 Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en relación de dependencia	319	1,246
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	19,553	2,138
Retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado	14,404	1,634
Impuesto a la renta por pagar	105,838	-
Impuesto al valor agregado	<u>497</u>	<u>420</u>
	<u>140,811</u>	<u>5,438</u>

15.3 Gasto Impuesto a la renta

La composición del gasto Impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	266,434	105,806
Impuesto a la renta diferido	<u>-</u>	<u>38,125</u>
	<u>266,434</u>	<u>143,931</u>

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

15.4 Conciliación contable - tributaria del Impuesto a la renta corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2016	2015 (1)
Utilidad antes de participación trabajadores	823,822	221,409
Menos - Participación trabajadores (Nota 16)	(123,577)	(48,248)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	700,245	173,161
Más - Gastos no deducibles	624,437	307,774
Base Tributaria	1,324,702	480,935
(-) Utilidad a reinvertir	(259,000)	-
Saldo utilidad gravable	1,074,702	480,935
Tasa impositiva (si se reinvierten las utilidades)	12%	12%
Tasa impositiva (si se distribuyen las utilidades)	22%	22%
Impuesto a la renta causado	266,434	105,806
Retenciones en la fuente aplicadas	(160,596)	(105,806)
Impuesto a la renta por pagar	105,838	-

- (1) Como resultado de la reestructuración del año 2015, el Impuesto a la renta causado no fue modificado.

15.5 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2014 a 2016, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

15.6 Otros asuntos - Reformas tributarias

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la renta:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del Impuesto a la Renta y crédito tributario del IVA.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Para efectos del cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.
- Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- El 25 de mayo del 2016 mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la Renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración está analizando y evaluando los posibles efectos y considera que estas reformas no tendrán un impacto significativo en las operaciones y los resultados de la Compañía.

15.7 Impuesto a la renta diferido

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

Al 1 de enero del 2015	38,125
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	(38,125)
Al 31 de diciembre del 2015	-
Débito a resultados por Impuesto a la renta diferido	-
Al 31 de diciembre del 2016	-

16. OBLIGACIONES LABORALES

Composición:

	Saldo inicial	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo final
2016				
Participación laboral	48,248	123,577	(48,248)	123,577
Beneficios a empleados (1)	315,823	2,297,032	(2,337,018)	275,827
Otras provisiones	19,493	-	(9,158)	10,335
	<u>383,564</u>	<u>2,420,629</u>	<u>(2,394,424)</u>	<u>409,769</u>
2015				
Participación laboral	30,367	48,248	(30,367)	48,248
Beneficios a empleados (1)	262,441	1,949,301	(1,895,919)	315,823
Otras provisiones	34,419	119,766	(134,692)	19,493
	<u>327,227</u>	<u>2,117,315</u>	<u>(2,060,978)</u>	<u>383,564</u>

- (1) Incluye principalmente sueldos y beneficios sociales por pagar a los empleados de la Compañía.

ASISTANET S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	5.44%	5.15%
Tasa de incremento salarial	1.64%	10.15%
Tasa neta de conmutación actuarial	3.74%	-1.33%

Los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos durante cada año se detallan a continuación:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
		Reestructurado		Reestructurado		Reestructurado
Al 1 de enero	106,415	84,277	35,503	28,943	141,921	113,220
Costo laboral por servicios actuales	18,548	48,479	14,959	13,430	63,499	61,909
Interés neto (costo financiero)	2,641	1,808	1,170	644	3,811	2,412
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos (ORD) (1)	(63,688)	11,425	(15,173)	(280)	(80,861)	(1,705)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17,695)	(27,021)	(3,887)	(7,194)	(21,937)	(34,215)
	<u>73,916</u>	<u>106,118</u>	<u>32,472</u>	<u>35,503</u>	<u>106,133</u>	<u>141,621</u>

- (1) Las ganancias y pérdidas actuariales determinadas por el estudio actuarial y registrado dentro de los Otros resultados integrales en el año en que se originan.

Los importes registrados en los resultados al año son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo laboral por servicios actuales	18,548	48,479	14,959	13,430	63,499	61,909
Interés neto (costo financiero)	2,641	1,808	1,170	644	3,811	2,412
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17,695)	(27,021)	(3,887)	(7,194)	(21,937)	(34,215)
	<u>3,494</u>	<u>23,266</u>	<u>12,242</u>	<u>6,880</u>	<u>45,537</u>	<u>30,106</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de US\$500,000 correspondiente a 500,000 acciones con un valor nominal de US\$1.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF": De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados. Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), presentan un saldo deudor, por lo que, pueden considerarse para ser absorbidos por los resultados acumulados y del último período.

Resultados acumulados: Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20. INGRESOS POR SERVICIOS MÉDICOS Y DENTOLÓGICOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios por servicios médicos	5,123,554	3,164,173
Ingresos ordinarios por servicios odontológicos	<u>2,881,601</u>	<u>1,655,844</u>
	<u>8,005,155</u>	<u>4,820,016</u>

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo por servicios prestados	Gastos administrativos	Gastos de venta	Total
<u>2016</u>				
Remuneraciones	1,282,478	593,274	28,934	1,904,686
Farmacia	1,026,038	-	-	1,026,038
Vacaciones	48,207	22,754	1,107	72,068
Beneficios empleados	191,124	92,090	6,021	289,135
Participación trabajadores (Nota 16)	28,299	89,834	5,444	123,577
Aportes IESS	140,571	66,932	3,227	210,730
Honorarios	488,989	10,667	11,337	510,993
Impuestos, tasas y contribuciones	-	438,698	-	438,698
Mantenimiento y suministros	96,061	96,446	26,200	218,707
Depreciación propiedad y equipo (Nota 10)	-	324,371	-	324,371
Depreciación propiedades de inversión (Nota 11)	-	13,728	-	13,728
Pérdida por trámites IESS objetados (1)	866,222	-	-	866,222
Provisiones	-	609,205	-	609,205
Otros gastos	359,373	131,549	2,251	493,173
	<u>4,527,262</u>	<u>2,489,548</u>	<u>84,521</u>	<u>7,101,331</u>

- (1) Corresponde a los valores de los trámites que han sido objetados por el IESS posterior a los procesos de revisión de esta entidad, incluyendo aquellos tramites sobre los cuales la Compañía a perdido la facultad de apelación debido a las nuevas regulaciones que establecen limites a los plazos de presentación para las apelaciones. La Administración considera que estos valores forman parte del costo por servicios toda vez que se originan por la operación ordinaria del negocio.

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Costo por servicios prestados	Gastos administrativos	Gastos de venta	Total
2016				
Remuneraciones	1,250,021	548,757	29,734	1,828,512
Farmacia	748,148	-	-	748,148
Vacaciones	7,402	24,080	1,354	32,836
Beneficios empleados	170,747	94,539	6,997	272,303
Participación trabajadores (Nota 16)	32,727	15,521	-	48,248
Aportes IESS	-	70,509	3,632	74,141
Honorarios	129,743	53,202	13,708	196,653
Impuestos, tasas y contribuciones	-	149,552	10,928	160,480
Mantenimiento y suministros	94,406	48,994	-	143,399
Depreciación propiedad y equipo (Nota 10)	1,786	320,303	-	322,091
Depreciación propiedades de inversión (Nota 11)	-	12,330	-	12,330
Provisiones	-	57,048	-	57,048
Otros gastos	251,297	164,490	3,019	418,806
	<u>2,686,277</u>	<u>1,559,347</u>	<u>69,372</u>	<u>4,314,996</u>

Composición costos de servicios prestados:

	2016	2015
<u>Costo por servicios médicos</u>		
Remuneraciones y otros beneficios	1,802,317	974,580
Mantenimiento, suministros y otros	71,113	375,900
	<u>1,873,430</u>	<u>1,350,480</u>
<u>Costo por servicios odontológicos</u>		
Remuneraciones y otros beneficios	736,625	445,314
Mantenimiento, suministros y otros	24,947	142,335
	<u>761,572</u>	<u>587,649</u>
Costo de farmacia	<u>1,026,038</u>	<u>748,148</u>
Otros costos (Baja de trámites IESS objetados)	<u>866,222</u>	<u>-</u>
	<u>4,527,262</u>	<u>2,686,277</u>

ASISTANET S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

22. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses devengados préstamos accionistas	239,670	249,090
Intereses devengados préstamos bancarios	49,971	78,014
Gastos bancarios	32,648	13,217
Otros	9,420	6,920
	<u>331,709</u>	<u>347,241</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *