REHABILITAR S.A.

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2015
Notas a los Estados Financieros

Marzo 18, 2015

A los señores Accionistasy Junta Directiva de
Rehabilitar S.A.
Quito, Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos realizado el cierre fiscal de los estados financieros de Rehabilitar S.A. al 31 de Diciembre del 2015, los mismos que adjunto. Comprenden el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Contador

Mi responsabilidad es expresar los Estados Financieros, con base a la información financiera, que reposa en el programa de Contabilidad Latinum versión 2.15, así como sus respaldos físicos cronológicos y secuenciales de cada transacción. Información que se basa en los principios de contabilidad generalmente aceptados y NIIFS para Pymes.

Giovanny Centeno
Contador General
Reg. Col. 033225

REHABILITAR S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Información general

Rehabilitar S.A. fue constituida en la ciudad de QuitoEcuador, el 03 de febrero del 2009, tiene domicilio en el cantón Quito, provincia de Pichincha Su objeto social es la prestación de servicios de Rehabilitación física en medicina.

La Rehabilitar S.A.prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas.

La Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la ciudad de Quito, calle Martin de Utreras N31-256 y Av. Mariana de Jesús..

2. Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de Rehabilitar S.A. comprenden los estados de: situación financiera al 31 de diciembre de 2015, estados de resultado integral 2015, y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Clínica que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar estadounidense).

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se han aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimaciones y juicios

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, maquinaria y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, el Directorio efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

3. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

4. **Cuentas por cobrar**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIFS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizados utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

5. **Propiedad, maquinaria y equipos**

Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para uso en la Administración, presentación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a política monetaria, la Junta de Accionistas evaluará un monto razonable para los activos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, maquinaria y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual

El costo de propiedad, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndolos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Activos	Tasas
Maquinaria y equipo	10%
Unidades de transporte	20%
Equipo de oficina	10 %
Muebles y enseres	10%
Equipo de Computación	33%

Baja de propiedad maquinaria y equipo

La propiedad maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a finde determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

6. **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

7. **Beneficios a Empleados**

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El importe de las obligaciones por beneficios definidos en jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente Actuario ó Perito Matemático Actuarial. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

8. **Obligaciones por Beneficios Definidos**

Jubilación patronal

Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, a todos aquellos trabajadores que por veinte años ó más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida.

Provisión por desahucio. Conforme a las disposiciones del Código de Trabajo ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones se llevan anualmente a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado

por la autoridad competente. 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 manera 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.

9. **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

La Compañía presta servicios médicos de rehabilitación, las ventas de los servicios son reconocidas cuando la Compañía ha prestado los servicios a los clientes. Los clientes han aceptado los servicios de acuerdo con los términos de sus diagnósticos, la Compañía tiene evidencia objetiva de que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

Las ventas son reconocidas basadas en el precio específico pactado en las condiciones de venta, que aplican a cada operación..

Las ventas son en un 96%, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el 3% se factura clientes privados y el 1% restante aseguradoras.

10. **Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

11. **Activos financieros**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta es de 60 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado: El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando se transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

12. **Pasivos financieros**

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos

crediticios preacordados.

Los pasivos se van liquidando conforme su fecha de vencimiento que los proveedores otorgan al plazo de crédito, se lo realiza, con cheque a nombre del primer beneficiario o a traves de transferencia bancaria, para constancia se elabora el comprobante de egreso y se sustenta con la copia de la transferencia bancaria.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

A. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Caja Chica	0,00	0,00
Bancos	85.619,56	219.540,30
	85.619,56	219.540,30

B. Cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2015	2014
Clientes	(1)	185.988,77	37.792,84
Préstamos a empleados	(2)	489,43	0,00
Retenciones en la fuente		27,750.65	70,315.00
Anticipo impuesto a la renta		0,00	0,00
		214.228,85	108.107,84
Menos provisión acumulada para cuentas incobrables		1.859,99	0,00
		212.368.86	108.107,84

(1) Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta incluye principalmente 184.710,47 de la facturación pendiente de Cobro al IESS, del mes de diciembre del 2015.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañia, sus ejecutivos y empleados.

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	0,00	0,00
Provisión	1.859,99	0,00
Saldo inicial y final	1.859,99	0,00

C. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2015	2014
Anticipos a proveedores	(1)	46.858,61	4.226,82
		46.858,61	4.226,82

(1) Al 31 de diciembre de 2015, esta cuenta incluye valores entregados a proveedores por concepto de anticipos de servicios prestado, valores que serán liquidados una vez presentada la factura.

D. Propiedad, maquinaria y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Maquinaria y equipo	49.574,10	71.784,98
Muebles y enseres	24.259,64	18.245,87
Equipo de computo	27.402,24	17.039,42
Unidad de transporte	80.071,43	94.683,57
Otros Activos	7.715,50	3.861,76
	189.022,91	205.615,60
Menos depreciación acumulada	105.235,27	101.737,68
Menos deterioro activos fijos	0,00	0,00
	83.787,64	103.877,92

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos, fue como sigue:

	2015	2014
Costo ajustado:		
Saldo inicial	205.615,60	205.615,60
Compras	35.706,67	0,00
Ajuste de resultados	-52.299,36	0,00
Saldo final	189.022,91	205.615,60
Depreciación acumulada ajustada y deterioro:		
Saldo inicial	101.737,68	48.401,07
Gasto del año	3.497,59	53.336,61
Saldo final	105.235,27	101.737,68

E. Obligaciones financieras

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Visa Internacional:		
Visa Internacional	4.066,65	0,00
	4.066,65	0,00

F. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2015	2014
Pasivos Corriente	(1)	250.648,65	343.429,44
Utilidad de Trabajadores		0,00	13.631,81
Pasivos No Corrientes	(2)	151.708,59	23.814,67
		402.357,24	367.244,11

(1) Al 31 de Diciembre de 2015 esta cuenta incluye $88.719,44 de una nota de credito a favor del IESS, $38.982,35 de sueldos del mes de diciembre 2015, $52.707,54 de proveedores en la que incluye (Fabrecorp, Ordoñez Ruperto, Hotel Colon, Maria del Socorro), realizados a favor de Rehabilitar S.A. los mismos que son liquidados a su vencimiento con cheque o transferencia a nombre del primer beneficiario.

(2) Pasivos Diferidos por la venta no cobradas de la última factura del IESS por un monto de $151.708,59.

G. Obligaciones laborales largo plazo

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

	2015	2014
Jubilación patronal		
Saldo inicial	0,00	0,00
Provisión	27.677,22	0,00
	27.677,22	0,00
Desahucio		
Saldo inicial	0,00	0,00
Provisión	8.873,00	0,00
	36.550,22	0,00
	36.550,22	0,00

H. Capital social

Está constituido al 31 de diciembre de 2015 por 21000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US$1 dólar cada una. Se realizo un aumento de capital de 20.000, quedando la distribucion de la siguiente manera:

Capital	2015	2014
Anita Gonzalez	20.960,00	960,00
Franklin Barragan	10,00	10,00
Mercedes Lucio	10,00	10,00
Viviana Cruz	10,00	10,00
Gustavo Sarango	10,00	10,00
Total	21.000,00	1.000,00

I. Ingresos

Las ventas de la Compañía se originan por la prestación de servicios que la Clínica presta a sus clientes como son (IESS, Empresas Aseguradoras y Público en General), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2015	2014
Ventas Servicios	1´335.895,16	1´335.672,29
	1´335.895,16	1´335.672,29

J. Costos y Gastos

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Costos	557.858,10	626.755,37
Gastos	812.294,17	618.135,97
	1´370.152,27	1´244.891,34

K. Resultado del ejercicio

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Utilidad	0,00	90.878,72
Pérdida	-34.257,11	0,00
	-34.257,11	90.878,72

ATENTAMENTE

DRA ILIANA GONZALEZ
GERENTE GENERAL REHABILITAR