

**PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA
PROASSISMED S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA
PROASSISMED S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | |
|-------|--|
| US\$. | Dólares estadounidenses |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIA | Normas Internacionales de Auditoría |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| IVA | Impuesto al valor agregado |



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., al 31 de diciembre del 2017 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 no fueron sujetos de auditoría externa; y, las cifras presentadas adjuntas a los estados financieros son únicamente información comparativa.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.





AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Quito, 16 de julio del 2018

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

Viviana Estévez
Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 5,216 | 196 |
| Cuentas y documentos por cobrar | | | |
| Clientes comerciales | 7 | 6,225 | 46,023 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 109,393 | 95,447 |
| Activo por impuestos corrientes | 9 | 36,838 | 23,222 |
| Total del activo corriente | | <u>157,672</u> | <u>164,888</u> |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS | 10 | 360,303 | 47,174 |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | 2,000 |
| Total del activo | | <u>517,975</u> | <u>214,062</u> |
| <u>Pasivo y patrimonio</u> | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores | | | |
| Proveedores | 11 | 101,192 | 72,958 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 4,166 | 56,828 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 13 | 18,582 | 6,381 |
| Provisiones sociales | 14 | 53,305 | 44,021 |
| Total del pasivo corriente | | <u>177,245</u> | <u>180,188</u> |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 15 | 232,818 | - |
| BENEFICIOS DEFINIDOS | 16 | 71,630 | - |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | | 9,155 | 13,827 |
| PATRIMONIO (según estado adjunto) | | 27,127 | 20,047 |
| Total del pasivo y patrimonio | | <u>517,975</u> | <u>214,062</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Ernesto González
Gerente General

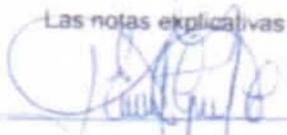


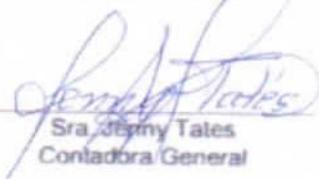
Gra. Jenny Tates
Contadora General

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS
 NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2017 | 2016 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Ventas netas | 17 | 2,000,190 | 1,180,838 |
| Utilidad Bruta | | 2,000,190 | 1,180,838 |
| Gastos operativos | | | |
| Gastos administrativos | 18 | (768,158) | (378,428) |
| Gastos de ventas | 18 | (971,121) | (761,448) |
| Utilidad Operacional | | 260,911 | 40,962 |
| Otros ingresos (gastos) | | | |
| Gastos financieros | 19 | (257,680) | (25,537) |
| Otros ingresos | | 21,454 | 5,406 |
| 15% Participación trabajadores | 20 | (3,703) | (3,125) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 20,982 | 17,706 |
| Gasto impuesto a la renta | 20 | (13,902) | (10,559) |
| Utilidad neta del año | | 7,080 | 7,147 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | |
| Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio | | | |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | 7,080 | 7,147 |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto González
 Gerente General


 Sra. Jimmy Tates
 Contadora General

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | Capital Social | Aportes Futuras Capitalizaciones | Reserva legal | Resultados Acumulados | Total |
|--|-------|----------------|----------------------------------|---------------|-----------------------|----------|
| Saldo al 1 de enero del 2016 | | 2,000 | 63,000 | 980 | 9,081 | 75,071 |
| Aportes futuras capitalizaciones | | - | (62,171) | - | - | (62,171) |
| Apropiación reserva legal | 21 | - | - | 27 | (27) | - |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | - | - | - | 7,147 | 7,147 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | | 2,000 | 829 | 1,007 | 16,211 | 20,047 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | - | - | - | 7,080 | 7,080 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | | 2,000 | 829 | 1,007 | 23,291 | 27,127 |

Las notas explicativas anexos 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Ernesto González
Gerente General

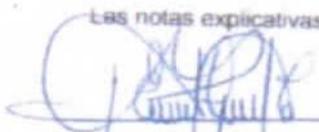


Sr. Jimmy Torres
Comisario General

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS
 NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 20,982 | 20,831 |
| Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | 20,668 | 9,154 |
| Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta | 71,630 | |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | 25,852 | (24,538) |
| Impuestos por cobrar | (13,616) | - |
| Otros activos | 2,000 | 193 |
| Cuentas y documentos por pagar | (24,428) | 46,338 |
| Impuestos por pagar | 12,201 | - |
| Provisiones y acumulaciones | 9,284 | 9,041 |
| Impuesto a la renta del año | (13,902) | - |
| Otros pasivos | (4,672) | 45,472 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>105,999</u> | <u>106,491</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adiciones de propiedades y equipos | (333,797) | (14,974) |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión | <u>(333,797)</u> | <u>(14,974)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Pago de préstamos bancarios | 232,818 | (29,150) |
| Pago de dividendos | | - |
| Otras entradas (salidas de efectivo) | | (62,171) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>232,818</u> | <u>(91,321)</u> |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes | 5,020 | 196 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 196 | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>5,216</u> | <u>196</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros


 Sr. Ernesto González
 Gerente General


 Sra. Jenny Tates
 Contadora General

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., fue constituida según escritura pública del 19 de febrero del 2014 e inscrita en el registro mercantil el 17 de marzo del 2014, con el objeto de dedicarse a las actividades de consulta y tratamientos médicos.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (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.

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.

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>NIIF</u> | <u>Tema</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|-------------|---|--------------------------|
| NIIF 15 | Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | 1 de enero 2018 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | 1 de enero 2018 |
| NIIF 2 | Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2 | 1 de enero 2018 |
| NIIF 4 | Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9 | 1 de enero 2018 |
| NIC 40 | Enmiendas transferencia de propiedades de inversión | 1 de enero 2018 |
| CNIIF 22 | Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos | 1 de enero 2018 |
| NIC 28 | Inversiones en asociadas y Joint Venture | 1 de enero 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | 1 de enero 2019 |

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

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 se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". 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 del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 resultados. 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 de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios y consultas médicas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente tarjetas de crédito por pagar y anticipo clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

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

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

| <u>Activo</u> | <u>Vida Útil</u> <u>(años)</u> |
|------------------------|-----------------------------------|
| Edificios | 30-40 |
| Instalaciones | 5 |
| Maquinaria y equipo | 10-15 |
| Muebles y enseres | 12 |
| Vehículos | 6-8 |
| Equipos de computación | 5-7 |

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

j) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo 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 de 4% anual conforme dispone la ley, publicada en registro oficial N°650 del 28 de agosto 2002.

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

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

Al cierre del año la provisión para beneficios definidos cubre el 100% de los trabajadores de la Compañía.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

o) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar; y, en consecuencia, no registró dicha provisión.
- **Vida útil de edificios, instalaciones, maquinaria, equipos, muebles y vehículos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, 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. La administración de

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | |
| Activo corriente | | |
| Activos financieros medidos al costo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>5.216</u> | <u>196</u> |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Clientes comerciales | 6.225 | 46.023 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>109.393</u> | <u>95.447</u> |
| Total de activos financieros | <u><u>120.834</u></u> | <u><u>141.666</u></u> |

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>PASIVO</u> | | |
| Pasivo corriente | | |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Proveedores | 101.192 | 72.958 |
| Otras cuentas por pagar | 4.166 | 56.828 |
| Préstamos bancarios | 232.818 | - |
| Pasivo largo plazo | | |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Otros pasivos no corrientes | <u>9.155</u> | <u>13.827</u> |
| Total de pasivos financieros | <u><u>347.331</u></u> | <u><u>143.613</u></u> |

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Banco Pichincha C.A. | 388 | - |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Manantial de Oro Ltda. | 2,000 | - |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso | 2,528 | - |
| COOFEM S.A. | 300 | - |
| Fondos fijos y rotativos | | |
| Caja chica | - | 196 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u><u>5,216</u></u> | <u><u>196</u></u> |

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----|--------------|---------------|
| Cuentas por cobrar clientes servicios médicos | (1) | 6.225 | 46.023 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | | <u>6.225</u> | <u>46.023</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a COAC 9 de Octubre por US\$ 4.048 y otros menores por US\$ 2.177.

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja. Razón por la cual al cierre del año 2017 y 2016 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----|----------------|---------------|
| Anticipo proveedores | (1) | 107.393 | 7.029 |
| Anticipo empleados | | 2.000 | 300 |
| Anticipo GESCOM | | - | 88.118 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | | <u>109.393</u> | <u>95.447</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente US\$. 79.893 a HANANNEL por desarrollo de software y US\$ 27.500 a otros menores por atenciones médicas y odontológicas prepagadas.

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----|---------------|---------------|
| Crédito tributario (Impuesto a la renta) | | 50.740 | 23.216 |
| Impuesto a la renta anual de la compañía | (1) | (13.902) | - |
| Credito tributario Iva | | - | 6 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | | <u>36.838</u> | <u>23.222</u> |

(1) Ver nota 20

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> | Tasa anual de depreciación % |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------------------|
| ACTIVOS DEPRECIABLES | | | |
| Edificios | 270.000 | - | 5% |
| Instalaciones | 63.797 | - | 20% |
| Muebles y enseres | 9.693 | 9.693 | 10% |
| Maquinaria y equipo | 1.573 | 1.573 | 10% |
| Equipo médico | 33.015 | 33.015 | 10% |
| Equipo de computación | 23.229 | 23.229 | 33% |
| Total de propiedades y equipo | <u>401.307</u> | <u>67.510</u> | |
| (Menos): | | | |
| Depreciación acumulada | (41.004) | (20.336) | |
| Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u><u>360.303</u></u> | <u><u>47.174</u></u> | |

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

| | <u>Edificios</u> | <u>Instalaciones</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Maquinaria y Equipo medico</u> | <u>Equipo de computaci ón</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|------------------------------|---|---------------------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero del 2016 | - | - | 8.452 | 27.998 | 4.904 | 41.354 |
| Adiciones | - | - | - | 1.573 | 13.401 | 14.974 |
| Ventas | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación del año | - | - | (872) | (2.971) | (5.311) | (9.154) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | - | - | 7.580 | 26.600 | 12.994 | 47.174 |
| Adiciones | 270.000 | 63.797 | - | - | - | 333.797 |
| Ventas | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación del año | (4.287) | (5.757) | (1.017) | (3.070) | (6.537) | (20.668) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | <u>265.713</u> | <u>58.040</u> | <u>6.563</u> | <u>23.530</u> | <u>6.457</u> | <u>360.303</u> |

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017, el edificio ha sido pignorado para garantizar el préstamo bancario con Banco Pichincha C.A., contraído por la compañía. Las garantías fueron realizadas por medio de hipoteca abierta.

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|---------------|
| TCG Cia.Ltda. | 4.704 | 2.744 |
| GESCOMASSIST | 4.410 | - |
| Cooperativa de ahorro y credito San Antonio | 4.365 | - |
| Banco para la asistencia comunitaria FINCA S.A | 4.118 | - |
| Jema Dental sur | 3.375 | 840 |
| VOCISTEL S.A. | 3.284 | |
| Escobar Pérez Guido | 3.237 | |
| Yépez Enríquez María | - | 7.511 |
| Galarza Vejar Gustavo | - | 6.662 |
| Inmobiliaria Santa Prisca S.A. | - | 4.214 |
| Oleas Moreno Guillermo | - | 3.778 |
| Otros menores | 73.699 | 47.209 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u>101.192</u> | <u>72.958</u> |

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|---------------|
| Tarjetas de crédito por pagar | 4.089 | 3.788 |
| Sobregiro bancario | 77 | 52.963 |
| Anticipo clientes | - | 77 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u>4.166</u> | <u>56.828</u> |

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|--------------|
| SRI por pagar | 18.582 | 6.381 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u>18.582</u> | <u>6.381</u> |

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|---------------|
| Sueldos por pagar | 26.524 | 16.136 |
| Participación trabajadores en las utilidades (1) | 3.703 | 3.125 |
| Obligaciones con el IESS | 13.051 | 11.255 |
| Beneficios sociales | 10.027 | 13.505 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u>53.305</u> | <u>44.021</u> |

(1) Ver Nota 20.

NOTA 15 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
 (Continuación)

Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

| Institución financiera | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Plazo (meses) | Tasa de interés anual | Valor préstamos | | Tipo de garantía |
|--|-----------------|----------------------|---------------|-----------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | | | | | Corriente 2017 | No corriente 2017 | |
| Banco Pichincha C.A. | 31/7/2017 | 5/7/2022 | 60 | 12,15% | | 181.477 | Hipotecaria |
| COTOGCHOA | 12/7/2017 | 15/6/2018 | 12 | 19,00% | | 7.870 | Sobre firmas |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Manantial de Oro Ltda. | 30/5/2017 | 10/6/2019 | 24 | 19,00% | | 15840 | Sobre firmas |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito San Vicente del Sur | 9/6/2017 | 15/6/2020 | 36 | 24,54% | | 8840 | Sobre firmas |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio | 5/6/2017 | 15/6/2020 | 36 | 19,99% | | 18791 | Sobre firmas |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | | | | | | <u>232.818</u> | |

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----|----------------------|-----------------|
| Jubilación patronal | (1) | 67,379 | - |
| Desahucio | (2) | 4,251 | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | | <u><u>71.630</u></u> | <u><u>-</u></u> |

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

| | <u>2017</u> |
|--|----------------------|
| Saldo inicial | - |
| Costo laboral por servicio | 3,067 |
| Costo financiero del año | 237 |
| Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI | 2,633 |
| Estimación de la administración | 61,442 |
| Total | <u><u>67,379</u></u> |

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

| | <u>2017</u> |
|--|---------------------|
| Saldo inicial | - |
| Costo laboral por servicio | 6,439 |
| Costo financiero del año | 507 |
| Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI | 5,724 |
| (-) Estimación de la administración | (8,419) |
| Total | <u><u>4,251</u></u> |

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
 (Continuación)

| | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|--------------|
| Tasa de descuento | 6.50% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 2.40% |
| Tabla de rotación (promedio) % | 0.00% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 |

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 17 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ingreso negocios masivos | 1.973.729 | 1.084.488 |
| Ingresos centro médico | 9.411 | 22.897 |
| Ingresos call center | 13.950 | 57.418 |
| Ingreso negocios ocupacionales | 3.100 | 16.029 |
| Otros | | 6 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u><u>2.000.190</u></u> | <u><u>1.180.838</u></u> |

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| Remuneraciones y beneficios sociales | 646.827 | 307.132 |
| Servicios médicos | 612.384 | 482.265 |
| Comisiones | 152.855 | 111.288 |
| Servicios prestados | 118.142 | 41.997 |
| Suministros | 60.985 | 6.956 |
| Gastos de viaje | 40.576 | 25.301 |
| Arriendo | 33.760 | 50.696 |
| Gastos de gestión | 23.247 | 12.087 |
| Depreciación | 20.668 | 9.154 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 7.583 | 2.918 |
| Publicidad | 6.777 | 29.054 |
| Honorarios y servicios profesionales | 5.618 | 20.510 |
| Servicios básicos | 1.026 | 5.369 |
| Movilización y transporte | 735 | 22.890 |
| Otros menores | 8.096 | 12.259 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u>1.739.279</u> | <u>1.139.876</u> |

NOTA 19 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|---------------|
| Gastos y comisiones bancarias | 151.067 | 1.208 |
| Intereses bancarios | 14.143 | 1.304 |
| Intereses de préstamos | 20.186 | 299 |
| Gasto iva en compras | 72.127 | 22.506 |
| Otros | 157 | 220 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 | <u>257.680</u> | <u>25.537</u> |

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta | 24.685 | 20.831 |
| (-) Participación trabajadores | (3.703) | (3.125) |
| (+) Gastos no deducibles | 87.736 | 30.290 |
| (-) Deducciones adicionales | (45.528) | - |
| = Base imponible antes de impuesto a la renta | <u>63.190</u> | <u>47.996</u> |
| Impuesto a la renta causado - 22% | 13.902 | 10.559 |
| (-) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal | (4.413) | - |
| = Impuesto a la renta causado | <u>9.489</u> | <u>10.559</u> |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 4.413 | - |
| (-) Retenciones en la fuente | (27.524) | (23.141) |
| (-) Crédito tributario años anteriores | (23.216) | (10.635) |
| Saldo a favor del contribuyente | <u><u>(36.838)</u></u> | <u><u>(23.217)</u></u> |

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos

PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVOS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía fue de US\$. 2.000 dividido en 2000 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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.

NOTA 22 – GARANTÍAS

En base a la confirmación de saldos recibida del Banco Pichincha C.A., la Compañía mantiene las siguientes garantías al cierre del año 2017:

Garantía Hipotecaria por US\$ 148.308

Garantía Hipotecana por US\$ 271.012

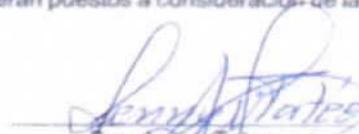
NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros 16 de julio del 2018 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.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de julio del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.


Sr. Ernesto González
Gerente General


Sra. Jenny Torres
Contador General