

ASOGALENICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

ASOGALENICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



Julio 25 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ASOGALENICA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **ASOGALENICA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ASOGALENICA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Durante el tiempo de nuestra auditoría no nos fue posible confirmar directamente con los socios acreedores los saldos que **ASOGALENICA S.A.** les adeudaba, éste rubro al 31 de diciembre de 2016 ascendía a US \$ 2.841.540.

La compañía mantiene un saldo por US \$ 232.472 en el rubro "gastos diferidos", debiendo registrarse el mismo en el estado de resultados como gastos financieros.

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe **ASOGALENICA S.A.** no ha procedido a efectuar las provisiones correspondientes a jubilación patronal y desahucio en base al estudio actuarial correspondiente.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

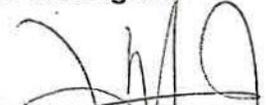
ASOGALENICA S.A.

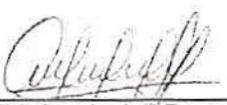
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

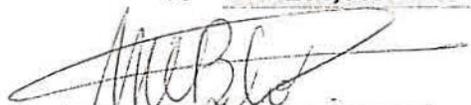
Al 31 de Diciembre, 2016

(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	25,631	3,516
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	165,715	442,947
Inventarios	6	138,119	118,043
Impuestos corrientes	7	98,885	37,455
		428,350	601,961
Activos no corrientes			
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	544,779	682,937
Propiedad, planta y equipo, neto	9	3,068,671	2,760,393
Otros activos no corrientes, neto	10	259,123	265,809
		3,872,573	3,709,139
Total activo		4,300,923	4,311,100
Activo contingente por contra	11	204,145	
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	203,997	204,542
Cuentas por pagar financieras	13	101,220	58,304
Impuestos corrientes	7	26,578	12,868
Provisiones corrientes	14	12,200	12,482
		343,995	288,196
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	2,841,540	3,787,522
Cuentas por pagar financieras L/P	13	932,390	-
		3,773,930	3,787,522
Total pasivo		4,117,925	4,075,718
Patrimonio			
Capital social	17	135,740	135,740
Aportes para futura capitalización		138,497	138,497
Reserva legal		3,843	3,843
Resultado de ejercicios anteriores		(42,698)	(77,289)
Resultado integral del ejercicio		(52,384)	34,591
		182,998	235,382
Total patrimonio		182,998	235,382
Total pasivo y patrimonio		4,300,923	4,311,100
Pasivo contingente	11	204,145	


 Dr. Alejandro Pineda Ramón
 Presidente / Representante legal


 CPA Ana Isabel Pastor
 Contadora


 Eco. María Eulalia Brito Flores
 Gerente

ASOGALENICA S.A.

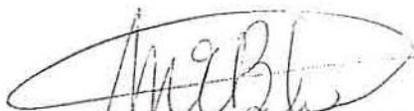
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

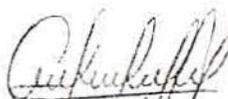
Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	18	1,358,355	1,100,384
Costo de ventas		(1,099,356)	(929,037)
Utilidad bruta		258,999	171,347
Resultado de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		39,222	87,689
Gastos administrativos y generales (a)	19	(210,916)	(200,306)
Costo financiero, neto		(115,321)	(283)
Resultado antes de impuesto a la renta		(28,016)	58,447
Impuesto a la renta	7	(24,368)	(20,013)
Reserva legal		-	(3,843)
Resultado integral del ejercicio		(52,384)	34,591
Utilidad (pérdida) por acción		(0.39)	0.25

(a) A diciembre 31 de 2015 este rubro incluye US\$. 10,314 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver notas 7, 12 y 19.


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente


CPA Ana Isabel Pastor
Contadora

ASOGALENICA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2014	135,740	-	-	-	(77,289)	58,451
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores				(77,289)	77,289	-
Reversión de valores del pasivo de Largo Plazo a la cuenta de "aportes a futuras capitalizaciones" (a)		138,497				138,497
Resultado antes de deducciones					58,447	58,447
Impuesto a la renta			3,843		(20,013)	(20,013)
Reserva legal					(3,843)	-
Saldo a Diciembre 31, 2015	135,740	138,497	3,843	(77,289)	34,591	235,382
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)				34,591	(34,591)	-
Resultado antes de deducciones					(28,016)	(28,016)
Impuesto a la renta					(24,368)	(24,368)
Saldo a Diciembre 31, 2016	135,740	138,497	3,843	(42,698)	(52,384)	182,998

(a) Se efectua la reversión de valores reclasificados en exceso al pasivo de Largo Plazo.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de octubre de 2016.


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

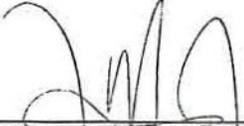

CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora

ASOGALENICA S.A.

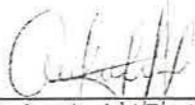
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1,359,737	1,372,962
Pagos a proveedores	(321,100)	(467,168)
Pagos a empleados	(360,490)	(322,356)
Impuesto a la renta	(56,416)	(20,013)
Intereses pagados, neto	(115,321)	(136)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	506,410	563,289
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(493,413)	(82,654)
Otros pagos efectuados	(20,205)	(292,035)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(513,618)	(374,689)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	-	58,304
Préstamos a largo plazo, neto	995,048	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a terceros	(945,983)	(245,404)
Préstamos a corto plazo, neto	(19,742)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	29,323	(187,100)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	22,115	1,500
Efectivo y equivalentes al inicio del año	3,516	2,016
Efectivo y equivalentes al final del año	25,631	3,516


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente


CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora

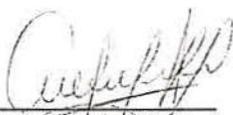
ASOGALENICA S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en diciembre 31, 2016
(en US dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral del ejercicio	(52,384)	34,591
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	184,874	157,075
Gasto por amortizaciones	26,892	26,225
Participación a trabajadores	-	10,314
Impuesto a la renta	24,368	20,013
Reserva legal	-	3,843
Resultado de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(39,222)	(87,689)
	<u>196,912</u>	<u>129,781</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	1,382	272,578
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(56,416)	(20,012)
(Aumento) disminución de inventarios	(20,076)	(18,872)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	425,952	171,872
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	11,040	(6,649)
	<u>361,882</u>	<u>398,917</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	<u>506,410</u>	<u>563,289</u>


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal


CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

ASOGALENICA S.A., es una sociedad anónima que fue constituida mediante escritura pública el 12 de junio de 2002 la que fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 271 en julio del mismo año; su domicilio está ubicado en la Av. Manuel J. Calle y Paucarbamba en Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 30 años; su actividad principal es brindar todos los servicios relacionados con la salud en general, y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades en la hospital de su propiedad. Para el cumplimiento de sus fines, podrá construir directa o indirectamente edificios de propiedad horizontal destinados a consultorios médicos u hospitales, vender parte o la totalidad de los mismos, celebrar cualquier acto o contrato de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras; adquirir equipos; realizar importaciones; asociarse o formar parte de otras compañías, centros médicos o instituciones, constituidas o por constituirse, ya sea como socia o accionista de las mismas.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de ASOGALENICA S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo médico	10
Equipo de computación	3
Otras instalaciones de parqueadero	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones 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 o un incremento en la revaluación.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

2.4.5 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

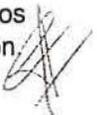
Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen 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 tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

-
- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
 - Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
 - Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
 - La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 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.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2017. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios Iniciados a partir de:
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el comité de interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido	Enero 1, 2017

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.3 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	6,479	1,299
Bancos	19,152	2,217
Total	US\$ 25,631	3,516

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de crédito AAA- y A+ y ninguno de estos activos se encuentra deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	96,216	92,293
Cuentas por cobrar consultorios y parqueaderos	2,271	-
Cuentas por cobrar por mantenimiento de propiedad horizontal	997	450
Deudas de funcionarios y trabajadores	308	308
Cuentas por cobrar a socios	5,734	189,316
Anticipos a proveedores	41,179	81,557
Otras cuentas por cobrar	19,010	79,023
Total	US\$ 165,715	442,947

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Farmacia	127,232	109,824
Laboratorio	7,226	8,219
Imagenología	3,661	-
Total	US\$ 138,119	118,043

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 1'099,356 y USD 929,037 respectivamente. De estos USD 342,093 y USD 264,382 corresponden a la venta de bienes.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

a. Activos por impuestos corrientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA crédito tributario de compras	82,482	28,188
IVA crédito tributario retenido de clientes	4,880	4,659
Crédito tributario del Impuesto a la renta	4,609	4,608
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,914	-
Total	US\$ 98,885	37,455

b. Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA cobrado a clientes	-	5,651
Retenciones de IVA por pagar	375	246
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,835	1,633
Anticipo del Impuesto a la renta	-	5,338
Impuesto a la renta causado del ejercicio	24,368	-
Total	US\$ 26,578	12,868

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

c. Conciliación tributaria - contable	2016	2015
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(28,016)	68,761
Participación a trabajadores	-	(10,314)
Utilidad antes de impuestos	(28,016)	58,447
Gastos no deducibles	-	31,181
Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	-	(19,322)
Base imponible	(28,016)	70,306
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	15,467 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	24,368	20,013 **
Impuesto a la renta causado	24,368	20,013
(-) Retenciones en la fuente	(6,914)	(4,609)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(4,609)	-
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	-	(20,012)
(Crédito tributario del impuesto a la renta)	12,846	(4,608)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En los ejercicios económicos 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta de los ejercicios.

8. Activos no corrientes disponibles para la venta

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a consultorios y parqueaderos que se encuentran disponibles para su venta.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2016	2015	
Terrenos	115,989	115,989	
Edificios	2,256,885	2,202,199	20
Muebles y enseres	175,470	168,760	10
Equipo médico	881,156	451,819	10
Equipo de computación	24,154	22,703	3
Otras instalaciones de parqueadero	30,894	29,664	10
	3,484,548	2,991,134	
Depreciación acumulada	(415,877)	(230,741)	
Total	US\$ 3,068,671	2,760,393	

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo médico	Equipo de computación	Otras instalaciones de parqueadero	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	115,989	2,197,099	157,094	391,642	21,024	22,486	2,905,334
Adquisiciones	-	6,202	8,900	60,485	2,241	4,827	82,655
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	(1,102)	2,766	(308)	(562)	2,351	3,145
Saldo a Diciembre 31 de 2015	115,989	2,202,199	168,760	451,819	22,703	29,664	2,991,134
Adquisiciones	-	54,686	6,710	429,337	1,451	1,230	493,414
Saldo a Diciembre 31 de 2016	115,989	2,256,885	175,470	881,156	24,154	30,894	3,484,548

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Muebles y enseres	Equipo médico	Equipo de computación	Otras instalaciones de parqueadero	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	57,873	4,311	10,281	552	649	73,666
Depreciación del año	99,312	15,188	33,036	6,623	2,916	157,075
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2015	157,185	19,499	43,317	7,175	3,565	230,741
Depreciación del año	100,002	14,710	59,735	7,361	3,328	185,136
Saldo a Diciembre 31 de 2016	257,187	34,209	103,052	14,536	6,893	415,877

A Diciembre 31 de 2016, Edificios y terrenos se encontraba soportando gravámenes hipotecarios para garantizar líneas de crédito con una institución financiera nacional a favor de relacionados.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

La compañía no cuenta con cobertura de seguros sobre propiedad, planta y equipo.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

10. Intangibles

A diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Derechos de propiedad horizontal	79,101	59,563
Otros activos no corrientes	232,472	232,472
	311,573	292,035
Amortización acumulada	(52,450)	(26,226)
Total	US\$ 259,123	265,809

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

<i>a) Cuentas por pagar corrientes</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	113,996	98,813
Cuentas por pagar a médicos	30,433	46,575
Obligaciones con empleados	20,570	-
Participación a trabajadores	-	10,314
Anticipos de clientes	30,269	22,145
Otras cuentas por pagar	2,163	21,194
Cuentas por pagar al IESS	6,566	5,501
Total	US\$ 203,997	204,542

b) Cuentas por pagar no corrientes

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, las cuentas por pagar comerciales y otras no corriente corresponde a deudas que la empresa mantiene con los socios de la compañía y terceros.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

12. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a sobregiros ocasionales.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Créditos comerciales corrientes			
Sobregiros ocasionales		38,562	58,304
Porción corriente deuda largo plazo		62,658	-
Total	US\$	101,220	58,304
b) Créditos comerciales no corrientes			
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda.		995,048	-
Porción corriente deuda largo plazo		(62,658)	-
Total	US\$	932,390	-

(a) A Diciembre 31 de 2016, corresponde a una operación a la tasa del 9,75% anual y 3664 días plazo.

13. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones cargas sociales		12,200	12,482
Total	US\$	12,200	12,482

14. Provisiones por beneficios sociales a empleados

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, 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.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del 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.

* A diciembre 31 de 2016 y 2015 a compañía no a registrado estudio actuarial para beneficios sociales a empleados.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

15. Instrumentos financieros

15.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

15.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene prestamos vigentes con instituciones financieras locales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés

15.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La estimación de incobrabilidad alcanza solo un 3% al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

15.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+.

15.1.4 Riesgo de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.



ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

15.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	25,631	3,516
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	165,715	442,947
Total	US\$	191,346	446,463
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	3,045,537	3,992,064
Cuentas por pagar financieras	13	1,033,610	58,304
Total	US\$	4,079,147	4,050,368

15.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

ASOGALENICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 y 2015, está representado por ciento treinta y cinco mil setecientos cuarenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Pineda Ramón Emilterio Alejandro	9.0246%	Ecuador
Orbe Malla Manuel Rubén	5.8936%	Ecuador
Altamirano Jara Wilson Fernando	5.1569%	Ecuador
Arevalo Zambrano Víctor Manuel	5.1569%	Ecuador
Arias Mosquera Guillermo Oswaldo	5.1569%	Ecuador
Bernal Torres Teodoro Patricio	5.1569%	Ecuador
Jaramillo Alvarez Jorge Valdemar	5.1569%	Ecuador
Marín Torres Tarquino Gerardo	5.1569%	Ecuador
Morales Arias Carlos	5.1569%	Ecuador
Naranjo Rivera Rubén Antonio	5.1569%	Ecuador
Narváez Espinoza Héctor Nicanor	5.1569%	Ecuador
Sigüenza Paz Carlos Enrique	5.1569%	Ecuador
Vintimilla Ávila Raúl Marcelo	4.7886%	Ecuador
Ordoñez Albornoz Eduardo	4.4202%	Ecuador
Washco Castro Wilson Fabián	4.4202%	Ecuador
Cisneros Vallejo Norma Cecilia	3.3152%	Ecuador
Palacios Abad Marcelo Patricio	3.3152%	Ecuador
Piedra Landivar Carlos Alberto	2.9763%	Ecuador
Valverde Martínez Luis Humberto	2.9468%	Ecuador
Rodríguez Jiménez Miguel Ángel	2.2101%	Ecuador
Buenaño Barrionuevo Eduardo Efrén Mesías	1.1051%	Ecuador
Martínez Ríos Elizabeth Delfina	0.8840%	Ecuador
Estévez Abad René Fernando	0.3684%	Ecuador
Alejandro Becerra Martha	0.1842%	Ecuador
Álvarez Villacís Mónica Elizabeth	0.1842%	Ecuador
Apolo Apolo Alfonso Rodrigo	0.1842%	Ecuador
Estévez Abad Katherine Leonor	0.1842%	Ecuador
Flores Sigüenza Luis Francisco	0.1842%	Ecuador
González Campoverde Saúl Santiago	0.1842%	Ecuador
Monsalve Toral Pablo Arturo	0.1842%	Ecuador
Montesdeoca Campoverde Luis Lauro	0.1842%	Ecuador
Novillo Tapia Luis Alberto	0.1842%	Ecuador
Ochoa Ramírez Gustavo Sebastián	0.1842%	Ecuador
Reinoso Cambizaca Felicia Glenda	0.1842%	Ecuador
Salamea Nieto Melida Monserrath	0.1842%	Ecuador
Tacuri Roldán José Patricio	0.1842%	Ecuador
Terreros Pesantez Ariolfo Medardo	0.1842%	Ecuador
Vintimilla Moscoso Oscar Fernando	0.1842%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

4

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

16. Pasivo contingente:

A diciembre 31 de 2016, ASOGALENICA S.A. mantenía terrenos y edificios con gravámenes hipotecarios en respaldo de líneas de crédito con partes relacionadas.

17. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, este rubro corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Farmacia	397,582	337,644
Servicios de hospitalización	172,630	161,923
Servicios de quirófano	162,831	154,461
Administración de medicamentos	164,918	77,541
Imagenología	88,238	56,326
Laboratorio	150,630	118,521
Anestesia	114,597	107,230
Alimentación	41,796	36,364
Otros	65,133	50,374
Total	US\$ 1,358,355	1,100,384

18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	106,211	109,140
Participación a trabajadores	-	10,314
Depreciaciones y amortizaciones	30,169	29,757
Honorarios y servicios prestados	7,324	8,694
Suministros de oficina	9,246	9,076
Servicios básicos	7,846	4,944
Mantenimiento y Reparaciones	5,379	6,866
Impuestos, multas y otros	18,114	10,502
Gastos de gestión	4,762	2,855
Otros gastos de administración	322	1,047
Gastos y comisiones bancarios	21,543	7,111
Total	US\$ 210,916	200,306

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal



Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente



CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora

