

NOVACLINICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

NOVACLÍNICA S.A, es una entidad de derecho privado, su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 1194 del 5 de julio de 1991 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Julio de 1991.

Su objetivo principal es la atención permanente en todas las especialidades médico-quirúrgicas; organizar, dirigir, operar o administrar centros médicos quirúrgicos hospitalarios en todo el país; y, la investigación científica en el campo de la Medicina.

Novaclínica S.A., pertenece a un grupo de compañías de prestación de servicios en especialidades médicas.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

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 o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 "Estados Financieros Separados".

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 5).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los recuperos posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Venta en el estado de resultados integral. (Véase Notas 6 y 24).

d. Inventarios

Los inventarios de medicamentos e insumos y suministros médicos, se presentan al costo de adquisición. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado.

e. Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

g. Inversiones en Asociadas

Las inversiones se reconocen de acuerdo al método de la participación; en el reconocimiento inicial se registra al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconocerá en el resultado del ejercicio. Las distribuciones recibidas de la participada reducen el importe en libros de la inversión.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Novaclínica S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Novaclínica S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adjudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente que es del 22% sobre la utilidad gravable, o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

j. 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. La compañía clasifica sus ingresos por actividades ordinarias de la siguiente manera:

- Servicios de atención hospitalaria de pacientes, tales como hospitalización- Internación de pacientes, utilización de salas, uso de monitores, servicios de clínica, uso de equipos especiales, laparoscopias, uso de materiales, medicamentos de farmacia, gases medicinales (aire oxígeno), uso de instalaciones. Son reconocidos en base a las facturas que son emitidas mensualmente a los clientes que forman parte de la Red (Sector Público, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ISSFA, ISPOL); y de los clientes que forman parte del Sector Privado (Seguros Privados).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Comisiones cobradas por la prestación de servicios de anestesia, servicios histopatológicos, intensivistas, terapeutas, traumatólogos y laboratorio clínico: Son reconocidos en función de las facturas que son emitidas por parte de la Clínica, a los médicos especialistas que contribuyen en la prestación del servicio y en base a los acuerdos suscritos.
- Ingresos por concepto de Planillaje: Son reconocidos en base al detalle de atenciones y servicios que han sido prestados efectivamente por parte de la Clínica a los pacientes que son asignados por parte del IESS, o a los pacientes que forman parte de seguros privados.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

l. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 25).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social

m. Administración de riesgos

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a un variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgos de liquidez.

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

- Riesgos financieros

La Gerencia tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. Estas políticas se establecen los niveles de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límite de endeudamiento.

- Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.

- Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas de inventarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

- Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas y mantener una estructura de capital óptimo.

n. Nuevas pronunciamientos contables y su aplicación

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia
NIC 3 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 41 Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Utilizando como referencia los rendimientos del mercado-Bonos empresariales de alta calidad-Bonos emitidos por el Gobierno.	1 de enero 2016

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIF 9	1 de enero 2018*
NIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de NOVACLINICA S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2016 por un valor de US\$ 1.335.811, como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

a) Caja y bancos

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas y fondos</u>		
Cajas chicas	1.630	1.330
Fondos rotativos	1.400	300
	3.030	1.630
 Banco Internacional	 67.002	 72.535
Banco Pichincha	135.153	556.386
	202.155	628.921
Total efectivo y equivalentes	205.185	630.551

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

b) Inversiones temporales al 31 de diciembre del 2016 por US\$ 1.130.626, representan:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Banco Internacional</u>	
Certificado de Depósito con vencimiento final en enero del 2017 a una tasa nominal del 2,40%.	400.000
<u>Banco Pichincha C.A.</u>	
Certificado de Registro de Ahorro con vencimiento final en enero del 2017 a una tasa anual del 0,75%.	400.000
Contrato de inversión de saldos SWEEP ACCOUNT OVERNIGHT, realizado con el Banco del Pichincha.	330.626
	<u>1.130.626</u>

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentra conformado por:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
BMI	318.533	357.331
Cooperativa seguros del Ecuador	-	11.615
Cuentas por Cobrar Reconocimiento de Ingresos Humana (2)	902.461	1.257.854
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social ISSFA (1)	85.405	159.044
Medicalfe S.A.	1.809.631	2.705.454
Ministerio de Salud	-	14.784
Otras cuentas por cobrar clientes	12.554	38.393
Panamerican Life Insurance	-	101.074
Salud	333.190	257.093
Tarjetas de crédito	97.284	253.001
Cheques protestados	46.732	77.415
	30.228	64.734
	42.585	42.235
Total	<u>3.678.593</u>	<u>5.340.927</u>

- (1) El saldo por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS de US\$ 1.809.631 al 31 de diciembre del 2016, incluye cuentas por cobrar a la mencionada entidad, de años anteriores por un valor de US\$ 1.799.688.
- (2) Incluye provisión por reconocimiento de ingresos de la Red, en función de planillaje, por servicios prestados durante el periodo 2016, estos son facturados, una vez que se cumple el proceso de auditoría médica, conocimiento y levantamiento de objeciones y cierre del trámite, que es realizado por parte de dicha entidad (Véase nota 22). El cual se espera sea terminado los primeros meses del 2017.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre del 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas (compañías con accionistas comunes), comprenden:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos Gerencia General	14.000	-
Bonificación Gerencia General	25.000	-
Dietas Directorio	6.125	9.100
Novalab S.A. Comisiones	155.251	135.384

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y por pagar con las principales compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
Novalab S.A.	52.128	30.053
Novaurolit Cia. Ltda.	9.148	-
	-----	-----
	61.276	30.053
	=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Dividendos por pagar	-	235.336
Novalab S.A.	-	19.020
Novaurolit Cia. Ltda.	105.874	67.835
	-----	-----
	105.874	322.191
	=====	=====

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

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

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al Valor Agregado	11.784	14.109
Retenciones de impuesto a la renta	211.979	325.563
Retenciones de IVA	1.129	17.954
	-----	-----
	224.892	357.626
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta	-	196.536
Retenciones en fuente impuesto a la renta	38.378	41.289
Impuesto al valor agregado	18.416	39.413
Retención en fuente IVA	11.021	12.206
	-----	-----
	67.815	289.444
	=====	=====

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros activos no financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Otros Activos no Financieros</u>		
Médicos y familiares	41.051	47.645
Arriendos por cobrar médicos	23.472	25.847
Seguro médico por cobrar	16.901	1.815
Otras cuentas por cobrar empleados	15.800	5.146
Anticipo honorarios médicos	8.330	5.761
Personal de la clínica	2.459	5.845
Comisiones anestesiólogos por cobrar	2.275	1.115
Servicio cafetería por cobrar	1.384	341
Telefonía celular por cobrar	1.132	1.127
Comisiones patólogos por cobrar	693	222
Comisiones traumatólogo por cobrar	64	797
Comisiones intensivistas por cobrar	-	194
	-----	-----
	113.561	95.855
	=====	=====

NOTA 9 - INVENTARIOS

El resumen de inventarios por su clasificación es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Medicamentos Tarifa 0	88.626	102.560
Medicamentos Tarifa 12%	2.310	(1.501)
Insumos Tarifa 0	3.552	10.285
Insumos Tarifa 12%	107.805	105.858
Varios Tarifa 0	5	6
Varios Tarifa 12%	2.841	3.032
Suministros y material	875	329
Inventario Oxígeno	901	1.386
	-----	-----
Total	<u>206.915</u>	<u>221.955</u>

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

El resumen de propiedades y equipos, por su clasificación principal es como sigue:

	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u>	<u>Saldo al</u>	<u>Vida útil</u>
	<u>31/12/2015</u>		<u>rencias</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos	2.925.797	-	-	2.925.797	-
Edificaciones	7.022.573	372.338	(1.182.966)	6.211.945	30
Construcciones en curso	-	-	1.182.966	1.182.966	-
Instalaciones	46.860	-	-	46.860	10
Vehículos	2.076	-	-	2.076	5
Equipo médico	2.963.416	140.415	-	3.103.831	3 y 10
Equipo de oficina	19.502	-	-	19.502	10
Equipo de computación	188.849	9.335	-	198.184	3
Muebles y enseres	517.410	-	-	517.410	10
Instrumental médico	310.540	5.600	-	316.140	10
Otros activos (1)	628.075	4	-	628.079	10
	<u>14.625.098</u>	<u>527.692</u>	<u>-</u>	<u>15.152.790</u>	
Menos : Depreciación acumulada	<u>(5.778.131)</u>	<u>(567.409)</u>	<u>-</u>	<u>(6.345.540)</u>	
Total	<u>8.846.967</u>	<u>(39.717)</u>	<u>-</u>	<u>8.807.250</u>	

- (1) Incluyen activos recibidos durante el año 2013, cuando se realizó la fusión por absorción con la empresa RX Nova S.A.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El siguiente es un detalle de las inversiones en sociedades, al 31 de diciembre del 2016:

<u>NOMBRE</u>	<u>Porcentaje de Participación</u> <u>%</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u> <u>US\$</u>	<u>Valor en libros</u> <u>US\$</u>
NOVALAB S.A.	80,00%	45.960	45.960
NOVAUROLIT	51,00%	233.090	233.090
RESONANCIA MAGNÉTICA QUITO	-	-	10.000
Total de inversiones	(1)	279.050	289.050

- (1) Un resumen de los estados financieros de las empresas en las que la compañía mantiene inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2016, se muestran a continuación:

	<u>NOVALAB</u> <u>S.A.</u> <u>US\$</u>	<u>NOVAUROLIT</u> <u>CIA. LTDA.</u> <u>US\$</u>
Total activos	170.145	479.962
Total pasivos	(112.694)	(22.924)
Patrimonio de accionistas	57.451	457.038
Ventas	725.733	94.976
Costo y Gastos	(750.787)	(77.994)
(Pérdida) Utilidad neta	(25.054)	16.982
El patrimonio de los accionistas comprende:		
Capital	40.000	400.000
Reservas	5.703	5.704
Resultados acumulados	27.192	36.051
Utilidad del ejercicio	(25.054)	15.283
Otros Resultados Integrales	9.609	-
Total patrimonio	57.451	457.038

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2016 comprenden:

a. Largo plazo

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2016, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

<u>Entidad</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés anual</u>	<u>Porción</u> <u>Obligación</u> <u>Corriente</u> <u>Largo plazo</u>	<u>Porción</u> <u>Obligación a</u> <u>Largo plazo</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>Banco del Pichincha C.A.</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final junio del 2017.	8,92%	392.203	696.870	1.089.073
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final noviembre del 2017.	8,92%	176.712	-	176.712
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final noviembre del 2021.	9,33%	-	600.000	600.000
		<u>568.915</u>	<u>1.296.870</u>	<u>1.865.785</u>

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIANTES

El resumen de proveedores por su clasificación principal es como sigue:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Ormedic Cia. Ltda.	267.430	384.474
Iza Pila Fausto Rodrigo	144.335	-
Maximamedical Cia. Ltda.	125.351	124.948
Astudillo Romero Vladimir	118.032	63.093
Sandoval Yanez Juan Feder	79.044	-
Bimerecu Cia. Ltda.	65.700	42.963
Disorho Internacional Ci	50.744	-
Gimpromed Cia. Ltda.	44.565	39.461
Alem	39.403	94.870
Z&U Med Cia Ltda	35.301	61.376
Ecuador Overseas Agencia	34.602	104.371
Farmaenlace	32.645	69.978
Osteoamerica S.A	31.650	33.465
Borja Santana Patricio	24.312	482
E.O.A. Servicio S.A	23.361	18.143
Qbe Seguros Colonial S.A	22.810	16.379
Trauma Ortopedics	22.004	27.040
Traumamed S.A.	19.413	32.691
Brandmedical Ecuador S.A	19.197	14.077
Medjavilla Granda Nancy C	18.783	15.497
Spinelab Cia Ltda	18.641	17.433
Procesadora Nacional De A	16.962	15.686
Meditop S.A.	16.509	-
Leterago Del Ecuador S.A	10.823	23.606
Quifatex	10.459	24.335

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIANTES
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Krumed S.A.	8.642	19.682
Litolaser S.A.	8.315	10.469
Servimplantes S.A.	8.289	24.578
Europrotesis Cia.Ltda.	7.949	29.157
Novamedic	-	107.153
Hospiclean Cia Ltda	-	13.091
Linde Ecuador S.A.	16.229	13.508
Pacheco Barba Milton Edua	11.858	-
Difare S.A.	11.524	18.488
Yepez Barragan Carlos Ani	10.163	10.343
Vision Y Piel Padilla Esp	7.794	16.016
Chavez Suarez Byron Javis	6.280	10.205
Otras Cuentas por Pagar (Proveedores)	256.025	300.621
Total	<u>1.645.144</u>	<u>1.797.679</u>

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

		<u>Saldo al</u> <u>1° de</u> <u>enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>US\$</u>
Corrientes					
Impuesto a la Renta por Pagar		196.536	119.705	(316.241)	-
Beneficios sociales	(1)	374.911	1.940.851	(2.137.659)	178.103
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		379.851	5.425	(125.577)(2)	259.699
Largo Plazo					
Beneficio Definido por Jubilación Patronal	(3)	431.551	116.155	(72.816)	474.890
Beneficios Definido por Desahucio	(3)	103.332	28.755	(38.436)	93.651
		<u>534.883</u>	<u>144.910</u>	<u>(111.252)</u>	<u>568.541</u>

- (1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes patronales.
- (2) La Administración de la compañía, autorizó durante el periodo 2016, la baja de cartera que supera los cinco años, por ser considerada como irrecuperable.
- (3) De acuerdo al cálculo actuarial realizado durante el año 2016, se reconocieron Ganancias actuariales en planes de beneficios definidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de US\$ 77.134, las cuales fueron reconocidas como parte de Otros Resultados Integrales en base a lo que establece la NIC 1.

NOTA 15 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de descuento promedio	7,46% (1)	6,31%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos a largo plazo, la cual difiere de la tasa de rendimientos establecida en función de los bonos corporativos de alta calidad en los Estados Unidos de Nortamérica (USA) que en el año 2016 fue de 7,46%. Es recomendación del actuario utilizar la tasa de rendimiento de los Bonos Ecuatorianos para establecer la tasa de descuento a aplicar pues está ligada a una realidad económica del Ecuador, lugar en que opera la compañía.

Según se indica en el estudio actuarial, practicado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., de fecha 5 de enero del 2017 el método utilizado es el denominado "método de la unidad de crédito proyectada" o método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por año de servicio y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	364.570	314.289
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	110.320	117.262
	-----	-----
Total según estudio actuarial	<u>474.890</u>	<u>431.551</u>

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "método de la unidad de crédito proyectada" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de NOVACLINICA S.A., con su propia estadística.

NOTA 17 - IMPUESTOS (NIC 12)

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 187.712 y US\$ 215.497 y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Relativos al recalcu de la vida útil del edificio	187.112	215.497
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	187.112	215.497

- a) El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante los años 2016 y 2015:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	215.497	215.497
Disminución en Pasivos por Impuestos Diferidos	(28.385)	-
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	187.112	215.497

- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016, se muestra a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Impuesto diferido por ganancias</u>	
Reversión activos impuestos diferidos	(10.334)
Activos fijos	28.384
Total impuesto diferido a las ganancias	18.050

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO

La Junta General de Accionistas, celebrada el 10 de junio del 2015, resolvió aumentar el capital de la compañía hasta en la suma de US\$ 2.021.511 a pagarse de la siguiente forma: US\$ 781.088 mediante compensación de créditos, US\$ 157.946 en numerario y US\$ 1.082.477, a pagarse en numerario en un plazo de dos años con pagos trimestrales iguales.

Con el mencionado incremento de capital, el capital suscrito de la compañía asciende a US\$ 4.745.272, dividido en 421.903 acciones de US\$ 4,00 cada una, de la serie A y 3.057.660 acciones de US\$ 1,00 cada una, de la serie B. Dicho incremento de capital fue inscrito en el registro mercantil con fecha 1 de marzo del 2016.

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado de la compañía es de US\$ 3.969.314 y existe un capital suscrito y no pagado de US\$ 775.958, valor el cual será cancelado durante el año 2017, en cumplimiento de la disposición emitida por la Junta.

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 20 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante resolución No. SC-ICLCPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 1.625.310.

NOTA 21 - DIVIDENDOS PAGADOS

La Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio del 2016, aprobó por unanimidad el reparto de dividendos por un valor de US\$ 318.462, equivalente al 50% de las utilidades del ejercicio 2015, valores que fueron cancelados mediante las correspondientes transferencias bancarias.

NOTA 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
Servicios Clínicos		
Utilización de Salas	1.608.096	1.412.319
Uso de Equipos Especiales	1.456.413	1.114.991
Servicios de Hospitalización	816.802	696.387
Administración Medicamentos	496.581	467.751
Gases Medicinales / Aire y Oxígeno	366.016	293.587
Laparoscopias	290.272	285.817
Uso de Monitores	261.212	269.007
Derecho Anestesia	134.760	125.345
Dieta Pacientes	183.294	148.624
Servicio Clínica Pisos	362.552	311.136
Uso de Materiales	113.502	102.113
Honorarios Residentes	26.077	19.999
Otros menores (1)	80.018	58.522
	<u>6.195.595</u>	<u>5.305.598</u>
Ingresos de Farmacia	3.296.208	3.092.097
	<u>3.296.208</u>	<u>3.092.097</u>
Planillaje IESS		
Facturación de Ingresos Planillaje 2015	(1.093.840) (1)	2.316.527
Reconocimiento de Ingresos 2016	1.030.368 (2)	-
	<u>(63.472)</u>	<u>2.316.527</u>
Total de Ingresos	<u><u>9.428.331</u></u>	<u><u>10.714.222</u></u>

- (1) US\$ 1.093.840, corresponde la liquidación final del planillaje del periodo 2015, mediante la facturación realizada al IESS, por parte de Novaclínica S.A., durante el periodo 2016, una vez que se ha concluido el proceso de auditoría médica, conocimiento y levantamiento de objeciones, y se han cerrado los trámites de pago con el IESS, de los servicios prestados a los pacientes atendidos durante el periodo 2015, valores los cuales fueron reconocidos y clasificados como parte de cada uno de los centros de Costo de Ingresos y Servicios Prestados que mantiene Novaclínica S.A. de acuerdo a la naturaleza del servicio.

NOTA 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

- (2) Incluye: a) US\$ 902.451 de provisión por reconocimiento de ingresos de la Red (véase nota 5), en base a NIIF, en función de los planillajes generados, que incluyen los servicios prestados por parte de la Clínica a los pacientes atendidos durante el periodo 2016. Dichos valores serán facturados una vez que se concluya con el proceso de auditoría médica indicado en el numeral 1 de la presente nota; y b) US\$ 127.917 de reconocimiento de ingresos de seguros privados.

NOTA 23 - COSTO DE OPERACIÓN

El Costo de Operación por el año 2016 y 2015 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Costo de Venta Medicamentos e Insumos Farmacia</u>		
Medicamentos	1,030.712	1.137.363
Insumos Hospitalarios	1.426.716	1.720.397
Otros Menores	97.671	95.522
	<u>2.555.099</u>	<u>2.953.282</u>
 Costos de Personal Médico y Paramédicos	 1.958.552	 1.953.034
<u>Otros Costos Operacionales</u>		
Depreciaciones	533.232	487.204
Servicios Contratados de Mantenimiento	496.780	528.024
Quirófanos Insumos	252.896	284.873
Provisión de cuentas Incobrables	-	256.739
Costos de Personal Servicios Generales	215.838	220.757
Gastos Excesos Planillaje IEES	205.487	-
Arriendo de Equipos	189.389	248.771
Servicio Cafetería	161.855	202.302
Costos de Personal Imagen	143.946	139.097
Descuentos Pacientes	113.481	66.963
Costos de Personal Cafetería	66.796	70.351
Servicios Oftalmológicos	63.364	5.461
Servicio de Imagen	56.239	41.748
Costo de Venta Aire y Oxígeno	48.165	62.327
Suministros y Materiales	47.989	214.320
Gastos Hospitalarios- Convenio IEES - ISSFA	40.012	107.443
Otros Menores	27.573	47.685
	<u>2.663.042</u>	<u>2.983.965</u>

NOTA 23 - COSTO DE OPERACIÓN
(Continuación)

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Costos Servicios Generales</u>		
Honorarios Área Médica	129.891	153.186
Honorarios Profesionales Terapia Física	58.500	53.100
Honorarios Radiólogos	258.110	156.444
Otros menores	135.872	104.781
	<u>582.373</u>	<u>467.511</u>
Total costo de operación	<u>7.759.066</u>	<u>8.357.792</u>

NOTA 24 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por su naturaleza durante los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>
<u>Gastos Generales de Ventas</u>		
Honorarios Profesionales	225.065	190.289
Comisiones tarjetas de crédito	142.926	135.411
Impuestos y Contribuciones	89.358	68.471
Promoción y publicidad	77.644	64.860
Monitoreo y vigilancia	62.877	62.454
Atenciones Sociales	58.606	41.683
Seguros generales	55.675	17.162
Servicios básicos	43.556	45.116
Otros Menores	29.623	21.688
Suministros de Oficina	25.072	25.550
Mantenimiento	7.084	14.146
	184	30.088
	<u>817.670</u>	<u>716.918</u>
Gastos de Personal (Remuneraciones y beneficios sociales)	853.661	838.878
Servicios Contratados de Mantenimiento	61.882	60.414
Depreciaciones	34.177	33.262
Contribución Solidaria	26.800	-
	<u>1.794.190</u>	<u>1.649.472</u>

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2016 y 2015:

	2016		2015	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad del ejercicio	142.794	142.794	1.063.799	1.063.799
15% en participación		(21.419)		(159.570)
Más - Gastos no deducibles (1)		174.463		89.325
Menos- Ingresos Exentos		(564)		(100.210)
Base para impuesto a la renta		295.274		893.344
22% de Impuesto a la renta		64.960		196.536
Anticipo Calculado - Pago Mínimo (2)		119.705		

(1) Durante el año 2016, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Valor patrimonial proporcional de inversiones por US\$ 18.187, contribución solidaria sobre las utilidades por US\$ 26.800, exceso en gastos de gestión por US\$ 19.691, depreciación de activos por US\$ 21.034, provisión de jubilación de empleados menores a 10 años por US\$ 54.208 y otros gastos no soportados por US\$ 34.543.

(2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2015 por un valor de US\$ 119.705, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2016.

b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2016			2015		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (corriente y diferido) (tasa efectiva)		101.655	83,75%		196.536	21,73%
Impuesto teórico (tasa nominal)		(26.702)	(22,00%)		198.930	(22,00%)
Resultado contable antes de impuesto	121.375	-	-	904.229	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		74.953	61,75%		(2.394)	(0,27%)
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Diferencias temporarias		(18.050)	(14,87%)		-	-
Gastos no deducibles	174.463	38.382	31,62%	89.325	19.652	2,17%
Ingresos Exentos, neto	(564)	(124)	(0,10%)	(100.210)	(22.046)	(2,42%)
Efecto anticipo de impuesto a la renta		54.745	45,10%		-	-
		74.953	61,75%		(2.394)	(0,27%)

NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2016 y 2015 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% aplicable para el 2016 y 2015, respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2016 es 83,75% (21,73% en el 2015).

NOTA 26 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- 1) La Ley de Reforma al Régimen Tributario, estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.

Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

NOTA 26 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación)

- 4) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 27- CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, Novaclínica S.A., mantiene los siguientes procesos judiciales:

A: Glosa No. 2412 emitida por la Contraloría General del Estado.-

Naturaleza del litigio: Predeterminación de responsabilidad civil culposa solidaria, materializada en la Glosa 2412 por un monto de US\$ 5.623.605.

Sede: Contraloría General del Estado

Progreso del caso hasta la fecha: A la presente fecha, la compañía ha contestado los cargos imputados en la glosa de la referencia, mediante comunicación de fecha 31 de enero del 2017 emitida a la Contraloría General del Estado.

Probabilidad de éxito para Novaclínica S.A.: Estimamos que la compañía tiene buenas probabilidades de que la glosa no sea confirmada en su totalidad.

NOTA 28 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido reclasificadas, para su prestación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2016				
		<u>Según</u> <u>Registros</u> <u>Contables</u>	<u>Según Estados</u> <u>Financieros</u>	<u>Diferencia</u>
Resultado integral del ejercicio	(1)	(74.465)	(19.720)	54.745
Activos por impuestos corrientes	(1)	344.597	224.892	(119.705)
Pasivos por impuestos corrientes	(1)	(132.775)	(67.815)	64.960
Cuentas por cobrar relacionadas	(2)	53.908	61.276	7.368
Cuentas por pagar relacionadas	(2)	(7.368)	-	(7.368)
		<u>198.633</u>	<u>198.633</u>	<u>-</u>

NOTA 28 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

- (1) Corresponde el registro de US\$ 54.745, para registrar la totalidad del impuesto a la renta del periodo 2016 (anticipo mínimo), y la reclasificación del impuesto a la renta del periodo 2016, con las retenciones en fuente, para presentar los saldos netos, de conformidad con las NIIF.
- (2) Corresponde a la reclasificación de una cuenta por cobrar por US\$ 7.368 de la compañía Relacionada Novalab S.A., que se mantiene registrada como parte de las cuentas de pasivo para presentarla como parte del activo de acuerdo a su naturaleza.

NOTA 29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.