

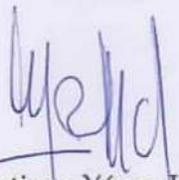
**LITOTRIFAST S.A.**

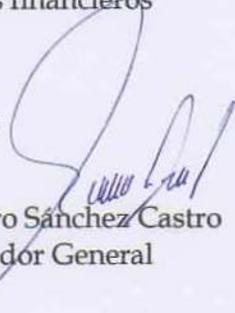
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	51.609,00	40.806,85
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	567.551,69	251.293,80
Inventarios	5	62.555,10	78.546,00
Activo por impuestos corrientes	6	236.708,04	189.560,18
Total Activos Corrientes		<u>918.423,83</u>	<u>560.206,83</u>
Mobiliario y equipos, neto	7	720.626,15	725.567,64
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<u><u>1.639.049,98</u></u>	<u><u>1.285.774,47</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
Santiago Yépez Holguín  
Gerente General

FIP   
Ramiro Sánchez Castro  
Contador General

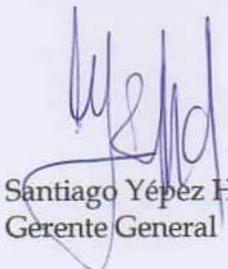
**LITOTRIFAST S.A.**

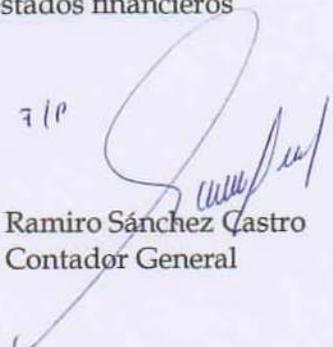
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2016	2015
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	235.656,32	263.663,02
Otras cuentas por pagar	9	647.247,92	229.169,55
Obligaciones con instituciones financieras		4.586,01	-
Préstamos de accionistas	10	40.368,84	40.368,84
Obligaciones laborales	11	54.438,23	95.250,62
Provisiones		-	-
		<u>982.297,32</u>	<u>628.452,03</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	12	<b>137.232,20</b>	<b>126.682,30</b>
<b>PATRIMONIO</b>	14	<b>519.520,46</b>	<b>530.640,14</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.639.049,98</b></u>	<u><b>1.285.774,47</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
Santiago Yépez Holguín  
Gerente General

7/10  
  
Ramiro Sánchez Castro  
Contador General

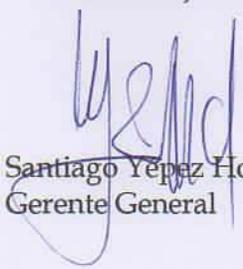
**LITOTRIFAST S.A.**

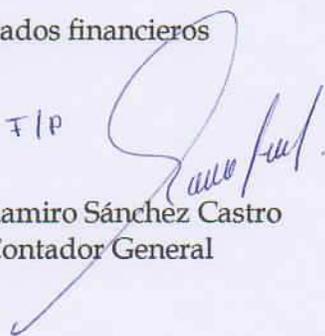
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		2.445.583,67	2.183.320,97
		<u>2.445.583,67</u>	<u>2.183.320,97</u>
(-)Costo de Ventas		(1.682.793,43)	(1.467.940,51)
Utilidad en ventas		<u>762.790,24</u>	<u>715.380,46</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Administración		(736.308,68)	(718.257,15)
Gastos de Ventas		-	-
Utilidad en operación		<u>26.481,56</u>	<u>(2.876,69)</u>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>			
Otros Ingresos (Egresos) neto		(1.710,82)	2.578,89
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>24.770,74</u>	<u>(297,80)</u>
(-) Participación Laboral		(3.715,61)	-
(-) Impuesto a la Renta	12	(17.522,65)	(16.814,81)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>3.532,48</u></u>	<u><u>(17.112,61)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
Santiago Yépez Holguín  
Gerente General

FIP  
  
Ramiro Sánchez Castro  
Contador General

LITOTRIFAST S.A.

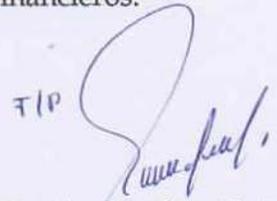
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al final del año 2014	150.800,00	167,90	353.836,28	32.932,51	537.736,69
Pago de impuestos y participación	-	-	-	(6.798,75)	(6.798,75)
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	(297,80)	(297,80)
Saldo al final del año 2015	150.800,00	167,90	353.836,28	25.835,96	530.640,14
Pago de impuestos y participación	-	-	-	(14.999,97)	(14.999,97)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	347,81	3.532,48	3.880,29
Saldo al final del año 2016	150.800,00	167,90	354.184,09	14.368,47	519.520,46

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

  
Santiago Yépez Holguín  
Gerente General

FIP  
  
Ramiro Sánchez Castro  
Contador General

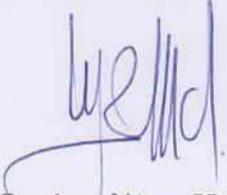
LITOTRIFAST S.A.

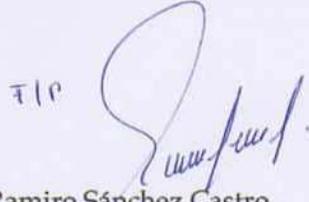
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN:</b>		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad contable del Período	<u>24.770,74</u>	<u>(297,80)</u>
Depreciación del Mobiliario y equipo	<u>54.226,57</u>	<u>70.248,55</u>
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	(363.405,75)	(317.237,43)
Inventarios	15.990,90	4.212,88
Cuentas por Pagar	390.071,67	73.969,39
Otras cuentas por pagar	(17.522,65)	(40.502,25)
Prestaciones y beneficios sociales	(44.528,00)	74.749,37
Total de Ajustes a la utilidad neta	<u>34.832,74</u>	<u>(134.559,49)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>59.603,48</u>	<u>(134.857,29)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	<u>(49.285,08)</u>	<u>(24.879,49)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(49.285,08)</u>	<u>(24.879,49)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Pago de impuestos	(14.652,16)	(6.798,75)
Incremento de deuda a largo plazo	<u>15.135,91</u>	<u>(5.064,49)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>483,75</u>	<u>(11.863,24)</u>
Incremento neto del efectivo	<u>10.802,15</u>	<u>(171.600,02)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>40.806,85</u>	<u>212.406,87</u>
Efectivo al final del año	<u>51.609,00</u>	<u>40.806,85</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
Santiago Yépez Holguín  
Gerente General

  
FIP  
Ramiro Sánchez Castro  
Contador General

## LITOTRIFAST S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y DEL 2015

(Expresadas en dólares norteamericanos)

#### NOTA 1 - OPERACIONES

LITOTRIFAST S. A., es una sociedad anónima ecuatoriana creada el 18 de agosto de 1993, bajo el nombre de Instituto Médico de Urología (IMU), pionero absoluto en el Ecuador dentro de las diversas especialidades de Urología, con el doctor Carlos Montenegro Zaldumbide como uno de sus fundadores.

El IMU abrió sus puertas, contando con tecnología de punta, como es el caso de la Termoterapia que en aquel entonces se constituía una opción no invasiva en el manejo de las enfermedades benignas de la glándula prostática. Por otro lado, el diagnóstico precoz del cáncer de próstata mediante Biopsias eco-dirigidas que, en nuestro medio, apenas se empezaban a realizar.

En agosto del año 2001, el IMU se transformó en Clínica de Urología y, en octubre del año 2009, la Compañía adquirió un novedoso equipo Litotriptor de última generación para reemplazar al antiguo, además de un Holmio laser, primero de su clase en el país, para el tratamiento de la litiasis de manera extra e intra corpórea.

#### ENTORNO

El balance de la economía ecuatoriana al término del 2016 es muy preocupante. Las cifras oficiales registraron una caída del PIB de 1,7%, frente al 2015. A nivel trimestral, comparando los períodos t/t-4 se observaría, según el BCE, un quinto período de caída consecutiva, hasta julio - septiembre 2016 (-1,6%).

De su parte, el saldo de las cuentas públicas, en el caso del Presupuesto del Estado mostraría un requerimiento de financiamiento de alrededor de 7.000 millones de dólares, en principio, mientras que la deuda externa, recargada por las últimas colocaciones de bonos en el mercado internacional superaría ya, con amplia suficiencia, el límite constitucional del 40% del PIB.

El cálculo de una relación de alrededor del 26 % para el coeficiente deuda/PIB, tipo FMI no refleja la realidad de las restricciones financieras que afectan al país: la deuda del Gobierno Central hacia otras entidades oficiales es una obligación pendiente de pago, que debe ser satisfecha y para lo cual es necesario contar con los recursos del caso, por lo que debe ser considerada. Es un asunto de flujo de caja y no de porcentaje.

Así, por ejemplo, la deuda (casi 10.000 millones) al IESS, entidad de los trabajadores, deberá ser cubierta en plazos determinados y es, definitivamente, deuda, consolidada o no. Si la eliminación del aporte del 40% hecha al propio IESS liberara presiones al Gobierno Central, habría, como se dijo en su momento, una garantía implícita para el pago de pensiones en caso de eventuales dificultades financieras de la Seguridad Social en el futuro.

El desempeño de una economía refleja la gestión pública en varios frentes. En lo fiscal, tampoco todas las metas recaudatorias se han cumplido en 2016. La propia recesión de la economía explica ese comportamiento, pues el clima de los negocios y su dinamismo se modulan fuertemente. Si no, evalúese la caída del consumo de los hogares en el año anterior (-2,0%).

La balanza de pagos, sobre la que se desconocen previsiones, deja ver un superávit en una de sus cuentas, la de la balanza comercial (de bienes) total, de 1.160,3 millones de dólares (+156,2%), reflejo del impacto de las salvaguardias que el Gobierno impuso a las importaciones.

Las exportaciones han caído, en valor, a noviembre 2016, en -10,5 %, petróleo incluido; las no petroleras caen en -3,5%, concentradas en pocos productos, de valor agregado relativo.

La inflación fue baja (1,12% a diciembre 2016): la demanda disminuida no favoreció a los price-makers en los últimos dos años. Su tendencia ha sido también una consecuencia de la crisis. Sin embargo, a pesar de meses de deflación, los precios de los no transables han crecido. Mientras, el desempleo aumentó a 6,62% de la población en capacidad de trabajar, desde 4,8% en 2015. Si bien la pobreza ha disminuido, por simple lógica del modelo de gasto, la concentración de los ingresos habría aumentado: el gasto público, en el modelo aplicado, tiende a favorecer a los perceptores de la renta de la propiedad frente a los ingresos de agentes como los trabajadores, que en estos años se movieron en mercados regulados con criterios de rigidez.

El tema del sector externo y del endeudamiento amerita un comentario adicional. Si bien hubo factores que afectaron el desempeño macroeconómico desde hace un par de años –los bajos precios del petróleo, las fluctuaciones cambiarias, la desaceleración de la economía mundial–, es justamente la incertidumbre latente lo que obligaba a adoptar desde siempre las previsiones del caso. En ambientes inestables y en aparatos productivos como el ecuatoriano, con limitado margen de maniobra, no se puede aplicar políticas pro cíclicas distorsionadas del tipo: coyuntura positiva, gasto desmedido, ninguna precaución para el futuro. Esto, más allá de que por la misma razón, por las distorsiones en el escenario global, ganar céntimas del PIB demanda, comparativamente a otros países, más recursos financieros y más deuda. En cuanto a lo último, tampoco Ecuador es comparable o tiene la potencialidad de EE. UU., Noruega, España, como se ha sugerido. Esa visión es bastante equívoca, pues la capacidad de pago y opciones de cada uno es largamente distinta.

De acuerdo a los datos oficiales, en 2017 el PIB crecerá en 1,4%. Lo explicaría la repentina y “potente recuperación” del cuarto trimestre 2016 y el impacto del Acuerdo Multipartes ECU-UE, que haría que las exportaciones aumentaran significativamente. Desafortunadamente, no parece haber certezas sobre estas premisas. Que las exportaciones a la UE cambien la tendencia global, en tan poco tiempo, no parece probable: en el mejor de los casos, ese impacto se podría apreciar a mediano plazo. Esto, sin olvidar que esos acuerdos suponen reciprocidad: desmontadas las salvaguardias deberían normalmente aumentar las importaciones.

Para el año 2017 las proyecciones del FMI y del Banco Mundial son coincidentes: la economía continuaría cayendo. Según el FMI en -2,7%; según el BM en -2,9%. Solo la CEPAL estimaba que se observaría un crecimiento de 0,3 % en este año.

La mejor coyuntura económica experimentada por Ecuador, determinada hasta ahora esencialmente por factores externos, pasó por la ventana: ingresos por alrededor de 300.000 millones de dólares y una deuda de casi 60.000 millones, se agotaron ya, sin haberse privilegiado y mantenido prioridades, ni políticas que realmente pudieron transformar la matriz productiva del pasado. Esto, en buena medida, junto a una contraparte empresarial que no jugó un papel de catalizador crítico, que no asumió sus responsabilidades por el logro de cambios sostenibles, y que tuvo otra vez una visión focalizada en el corto plazo y en el interés corporativo.

La bonanza deja un país con una economía bajo altos riesgos, sin opciones de reactivación rápida, forzada a la búsqueda urgente de una renegociación de la deuda y a un ajuste que hasta ahora, continúa, ese sí, en términos de propuestas, siendo de una extrema pobreza y demagogia.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2016, así como del año 2015.

b) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, que son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un "Manual Contable", ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

c) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares, la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro en bancos y efectivo disponible.

e) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro.

f) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición, el cual no excede al valor del mercado local. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

g) Propiedad, mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades y equipos:

1. Uso en procesos de preparación, diagnóstico, laboratorio, exámenes, servicios o para necesidades de la administración de la Compañía;
2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, mobiliario y equipos se registra a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores



que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación se carga a la operación corriente, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de propiedad de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado del resultado integral.

i) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de insumos, medicamentos y a la prestación de servicios médicos quirúrgicos, se reconocen cuando se entregan los bienes y/o se prestan los servicios, y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- 1) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- 2) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- 3) El grado de avance de la transacción a la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad; y,
- 4) Los costos incurridos por la transacción y los costos de completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

j) Costo de ventas y servicios

El costo de ventas y servicios es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales, mano de obra directa e indirecta y gastos generales indirectos que se han incurrido durante el ejercicio, con base en su devengamiento.

k) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros, insumos, medicinas, repuestos y materiales.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la utilidad neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año menos las retenciones de impuesto a la renta corrientes.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para los años 2016 y 2015.

n) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad a los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "Provisión para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que debe ser elaborado de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad (NIC).

o) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

p) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

q) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2016, por tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	2016	2015
Caja chica	750,00	529,45
Efectivo en bancos	50.859,00	40.277,40
Total	<u>51.609,00</u>	<u>40.806,85</u>

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	2016	2015
Clientes	525.603,43	183.276,97
Deudores varios	44.206,00	71.935,09
Anticipos y avances	1.660,52	-
Provisión cuentas incobrables	(3.918,26)	(3.918,26)
<b>Total</b>	<b>567.551,69</b>	<b>251.293,80</b>

#### NOTA 5 - EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	2016	2015
Medicinas	48.831,49	78.546,00
Insumos médicos	13.723,61	-
Provisión para obsolescencia	-	-
<b>Total</b>	<b>62.555,10</b>	<b>78.546,00</b>

#### NOTA 6 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	2016	2015
Crédito tributario de IVA	114.063,92	82.405,18
Crédito tributario de renta	122.644,12	107.155,00
<b>Total</b>	<b>236.708,04</b>	<b>189.560,18</b>

#### NOTA 7 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	2016	2015
Terrenos	57.115,89	57.115,89
Edificios	751.228,31	751.228,31
Equipos médicos	463.141,06	425.585,85
Muebles y enseres	77.549,39	76.309,39
Equipos	32.857,07	31.071,28
Equipos de computación	29.929,78	19.781,78
<b>Total Mobiliario y equipos</b>	<b>1.411.821,50</b>	<b>1.361.092,50</b>
<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>(691.195,35)</b>	<b>(635.524,86)</b>
<b>Saldo neto</b>	<b>720.626,15</b>	<b>725.567,64</b>

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos, durante los períodos fue el siguiente:

	2016	2015
Costo histórico al inicio del año	725.567,64	770.936,70
(+) Adiciones	49.285,08	24.879,49
(-) Retiros	-	-
<b>Costo al cierre del año</b>	<b>774.852,72</b>	<b>795.816,19</b>
<b>(-) Depreciación</b>	<b>(54.226,57)</b>	<b>(70.248,55)</b>
	<b>720.626,15</b>	<b>725.567,64</b>

#### NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Corresponde a lo siguiente:

	2016	2015
Proveedores locales	166.943,25	260.863,02
Otras cuentas por pagar	65.600,00	2.800,00
Anticipos	3.113,07	-
<b>Total</b>	<b>235.656,32</b>	<b>263.663,02</b>

## NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos están compuestos de la siguiente forma:

	2016	2015
Peñañiel María Fernanda	119.593,92	119.593,92
Honorarios IESS	435.704,78	-
Seguros por pagar	40.502,25	-
Impuestos	21.792,24	109.575,63
Otros	29.654,73	-
Total	<u>647.247,92</u>	<u>229.169,55</u>

La cuenta de Honorarios IESS, corresponden a planillas del equipo médico, por atenciones quirúrgicas a pacientes afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, que están pendientes de cobro y, por lo tanto, pendientes de cancelación a los médicos tratantes. (Ver NOTA 4.-). La ausencia de flujos positivos, en las operaciones del IESS, provoca un cuello de botella en la atención a los pasivos con entidades adscritas a la prestación de servicios de salud.

La Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios de salud con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el 28 de noviembre del 2012, con el fin de mejorar la cobertura a los afiliados activos y pasivos del IESS, de acuerdo a un Tarifario Vigente.

Dicho Tarifario ha sido cambiado en una ocasión, hacia precios menores, sin considerar el incremento permanente de los costos y gastos de las actividades relativas a la salud, provocando un estrangulamiento del margen bruto. Ante la demora en las cancelaciones, por parte de la Tesorería del IESS, el contrato de prestación de servicios de salud, deja de ser interesante, desde el punto de vista económico.

## NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponde a valores pendientes de cancelación por préstamos, remuneraciones pendientes de pago, entre otros. Tales saldos no tienen fecha de vencimiento y no generan cargos financieros.

## NOTA 11 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

Los saldos están compuestos de la siguiente forma:

	2016	2015
Obligaciones con el personal	15.647,99	42.180,74
Otros	31.899,56	45.566,76
IESS	6.890,68	7.503,12
Total	<u>54.438,23</u>	<u>95.250,62</u>

#### NOTA 12 - PASIVOS NO CORRIENTES

Los saldos están compuestos de la siguiente forma:

	2016	2015
Otras cuentas por pagar a largo plazo	80.737,68	80.737,68
Provisión para jubilación patronal	49.415,97	40.502,25
Provisión para desahucio	7.078,55	5.442,37
Total	<u>137.232,20</u>	<u>126.682,30</u>

#### NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Una conciliación entre el resultado según los estados financieros y la utilidad tributable, es como sigue:

	2016	2015
Utilidad del ejercicio, neta de participación a trabajadores	21.055,13	(297,80)
Amortización de pérdidas tributarias	-	-
Gastos no deducibles	29.661,74	17.151,01
Ingresos exentos	-	-
Deducciones especiales	-	-
Utilidad gravable	<u>50.716,87</u>	<u>16.853,21</u>
Reinvertir o capitalizar	-	-
Saldo utilidad gravable	<u>50.716,87</u>	<u>16.853,21</u>
Impuesto a la renta causado	<u>17.522,65</u>	<u>16.814,81</u>

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador es del 22% por los años 2016 y 2015, sobre la totalidad de los ingresos netos gravables.

#### **NOTA 14 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 150.800 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 150.800 acciones comunes y nominativas de 1.00 de dólar cada una.

**Aporte Futuras Capitalizaciones** - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

**Impuesto a la renta** - Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2016. La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas en los últimos cinco años.

#### **NOTA 15. LITIGIOS Y ARBITRAJES**

- Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Compañía

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no mantiene juicios respecto de los cuales la administración y sus asesores legales, crean necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

- Restricciones

Durante el ejercicio anterior, la Compañía no se encontraba expuesta a restricciones. Debido a la falta de pagos oportunos a sus proveedores de bienes y servicios, durante el ejercicio 2016, la Compañía experimentó restricciones en la provisión de inventarios y molestias en sus cuadros médicos.

#### **NOTA 16 - OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones

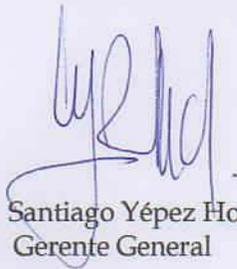
correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

#### NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de Julio del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

#### NOTA 18 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros están pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas.



Santiago Yépez Holguín  
Gerente General

FIP



Ramiro Sánchez Castro  
Contador General

---