



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros adjuntos:

Situación Financiera

Resultados Integrales

Cambios en el Patrimonio

Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética

Índice

Índice

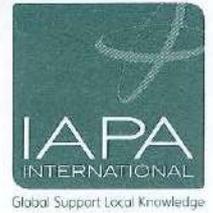
	Página
Notas a los Estados Financieros	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	10
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	
• Moneda funcional y de presentación	
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	11
b) Inventarios	
c) Propiedades y equipo	
d) Inversiones Permanentes	12
e) Provisiones	
f) Provisión de Impuesto a las ganancias	13
• Límites a deducción de gastos	
g) Deterioro de activos	14
h) Administración de Riesgos Financieros	15
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
i) Reserva legal	16
j) Reconocimiento de ingresos	
k) Costos y Gastos	
l) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	
m) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	21
n) Utilidad o pérdida por acción	

Índice

	Notas	Página
Continuación		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22
Cuentas por cobrar	5	
Inventarios	6	
Propiedades y equipo	7	23
Otros Activos	8	24
Cuentas por pagar	9	
Pasivos Acumulados	10	
Pasivos largo plazo	11	25
Impuesto a la renta	12	
Capital Social	13	
Aumento de capital en tránsito	14	26
Resultados Acumulados	15	
Transacciones con Compañías Relacionadas	16	
Eventos subsecuentes	17	27



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Abril 28 del 2017

A los Señores Accionistas de
Plan Vital Vitalplan S.A.
Guayaquil - Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros **PLAN VITAL VITALPLAN S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **PLAN VITAL VITALPLAN S.A.** al 31 de Diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

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 nuestro informe. Somos independientes de **PLAN VITAL VITALPLAN S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO

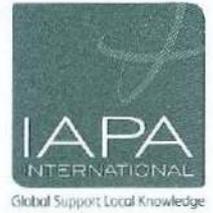
Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfocontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfocontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de Diciembre del 2016.

Otra cuestión

Los Estados financieros de **PLAN VITAL VITALPLAN S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015, no fueron auditados.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



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

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **PLAN VITAL VITALPLAN S.A.**
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

SC. RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22.712

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2016</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2016</u>	<u>NOTAS</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	51.394	4	Cuentas por pagar	333.658	9
Cuentas por cobrar	383.905	5	Pasivos acumulados	59.516	10
Inventarios	7.652	6	Total pasivo corriente	393.174	
Total activo corriente	442.951		Pasivo a largo plazo		
Propiedades y equipos	281.720	7	Pasivos Largo Plazo	65.952	11
Otros activos	210.625	8	Total pasivo	459.126	
			PATRIMONIO		
			Capital social	787.430	13
			Reserva Legal	193	14
			Aumento de capital en tránsito	70.155	15
			Resultados Acumulados	(345.010)	
			Resultados Acumulados NIIF	(21.667)	
			Pérdida del ejercicio	(14.931)	
			Total patrimonio	476.170	
Total	935.296		Total	935.296	

Ver notas a los estados financieros

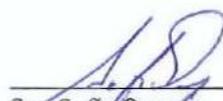

Sja. Sofía Ormaza
Gerente General


C.P.A. Roxana Chevez
Contadora General
Registro No.34096

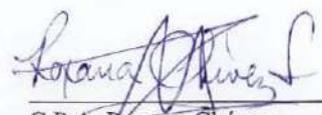
PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	2016
Plan Prevenir	693.355
Plan Prevenir Plus	330.830
Planes empresariales	265.376
Planes individuales	882.990
Planes POOL	84.225
Ventas en Oficina	30.964
Otros servicios	2.527
	<u>2.290.267</u>
Otros ingresos	7.303
Total de Ingresos	<u>2.297.570</u>
EGRESOS	
Costos operativos	(1.603.104)
Gastos de administración y ventas	(664.297)
	<u>(2.267.401)</u>
Otros gastos	
Gastos financieros	(28.885)
Otros ingresos y egresos, netos	(2.154)
	<u>(870)</u>
Pérdida del ejercicio	
Impuesto a la renta Compañía (Anticipo mínimo)	(15.804)
	<u>(15.804)</u>
Total Resultados Integrales del año	(16.674)
Otros resultados Integrales del año	1.743
	<u>1.743</u>
Pérdida neta del ejercicio	<u>(14.931)</u>
Pérdida neta por acción	<u>(0,02)</u>

Ver notas a los estados financieros



 Sra. Sofia Ormaza
 Gerente General



 C.P.A. Roxana Chévez
 Contadora General
 Registro No.34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

2016	Capital social	Reserva Legal	Aumento de capital en trámite	Resultados acumulados	Resultados acumulados NIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	787.430	193.00	10.878	(345.148)	(21.667)	1.733	433.419
Transferencia de Resultados Acumulados	-	-	-	1.733	-	(1.733)	-
Ajustes de Años Anteriores	-	-	-	32	-	-	32
Aportes para futuro aumento de capital en numerario	-	-	57.544	-	-	-	57.544
Apropiación de reserva legal	-	-	1.733	(1.733)	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(870)	(870)
Ajustes y reclasificaciones del año	-	-	-	106	-	-	106
Ajuste por Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	1.743	1.743
Provision impuesto a la renta	-	-	-	-	-	(15.804)	(15.804)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	787.430	193	70.155	(345.010)	(21.667)	(14.931)	476.170

Ver notas a los estados financieros



Sra. Sofia Hornaza
Gerente Ge



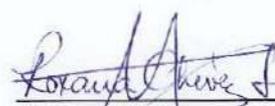
C.P.A. Roxana Chavez
Contador Oficial
Registro N°-34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	2.310.246
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.236.170)
Intereses pagados y otros egresos	(46.843)
Otros resultados Integrales	1.743
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>28.976</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión	
Adquisición de propiedades y equipos	(678)
Producto de la venta de propiedades y equipos	2.645
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>1.967</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Préstamos pagados	(60.000)
Aportes para aumento de capital en numerario	57.544
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(2.456)</u>
Aumento neto del efectivo	28.487
Efectivo al inicio del período	22.907
Efectivo al final del período.	<u>51.394</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Sofia Ormaza
Gerente General


C.P.A. Roxana Chévez
Contadora General
Registro No. 34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.

Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
Pérdida neta	(14.931)
Ajustes para conciliar Pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	20.471
Provisión Impuesto a la Renta	15.804
Ajuste en provisión de cuentas incobrables	33.279
Reclasificación de propiedades y equipos	(690)
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>53.933</u>
Aumento en cuentas por cobrar	12.867
Aumento en inventarios	(483)
Aumento en Otros activos	(43.455)
Aumento en cuentas por pagar	2.500
Aumento en provisión para jubilación patronal y desahucio	<u>3.614</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>28.976</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Sofia Ormaza
Gerente General



C.P.A. Roxana Chévez
Contadora General
Registro No. 34096

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

Plan Vital Vitalplan S.A. fue constituida el 28 de Octubre de 1991 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es la atención médica a personas en todas sus especialidades.

2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de **Plan Vital Vitalplan S.A.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 10 de Marzo del 2017 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

• **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF) para Pymes desarrolladas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB).

Plan Vital Vitalplan S.A viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2016, este organismo incorpora modificaciones a la Norma para Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de diciembre del 2016, **Plan Vital Vitalplan S.A.** continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

- **Base de medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

- **Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

- b) **Cuentas por cobrar**

Estas son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neta de descuentos, si aplican. Para aquellas cuentas con riesgos de recuperación, se estima un valor de incobrabilidad el mismo que es reconocido de los resultados del periodo.

- c) **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

d) Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e Instalaciones	1,67%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Computación y Telefónicos	33,33%

e) Provisiones

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

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada dos años por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales

f) Provisión de Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

• **Límites a deducción de gastos**

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- La depreciación correspondiente al reavalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

g) **Deterioro de activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Administración de Riesgos Financieros

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

• **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Fideicomiso para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

• **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

i) **Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

j) **Reconocimiento de ingresos**

Los 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 servicios.**- El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

k) **Costos y Gastos**

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

l) Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

A continuación se describe en resumen su contenido

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integrál, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas”- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de Diciembre del 2016

NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta

NIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

m) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

n) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias 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.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Caja	1,435
Bancos nacionales	49,959
Total	<u>51,394</u>

5. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2016</u>
Clientes		77,102
Compañía Relacionada	(Nota 16)	250,601
Empleados		2,876
Anticipo a Proveedores		76,360
Credito Tributario		22,352
Otros		2,059
		<u>431,350</u>
Menos Provision de Cuentas Incobrables		(47,445)
Total		<u>383,905</u>

6. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Bodega principal	242
Bodega de abastecimiento	7,410
Total	<u>7,652</u>

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

7. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2016</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
No depreciables			
Terrenos	74,801	-	74,801
Depreciables			
Edificios e instalaciones	201,476	(30,279)	171,197
Maquinaria y Equipos	39,959	(16,362)	23,597
Muebles y enseres	71,809	(65,927)	5,882
Equipos de computación	79,449	(73,206)	6,243
TOTALES	<u><u>467,494</u></u>	<u><u>(185,774)</u></u>	<u><u>281,720</u></u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
COSTO	
Saldo inicial	469.251
Compras	678
Ventas	(3.125)
Reclasificaciones	690
Saldo final	<u><u>467.494</u></u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	165.783
Gasto del año	20.471
Ventas	(480)
Saldo final	<u><u>185.774</u></u>

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

8. Otros activos

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Impuestos diferidos	20,925
Software	189,700
Saldo final	<u><u>210,625</u></u>

9. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2016</u>
Proveedores	(1)	48,112
Compañías relacionadas	(Nota 16)	176,759
Honorarios médicos		35,596
Anticipo de clientes		2,553
Otros Acreedores		1,205
Pasivos por Liquidar	(2)	69,433
Saldo final		<u><u>333,658</u></u>

- 1) Incluye principalmente valores con Angiotec S.A. por US\$ 6.280, con Fideicomiso Titularización Omni Hospital por US\$ 7.594, con Mediglobal S.A. por US\$ 3.424, con Medilink S.A. por \$2.538, entre otras menores
- 2) Incluye provisiones efectuadas sobre servicios otorgados a los afiliados sobre los cuales aun no se reciben las facturas de los proveedores relacionados.

10. Pasivos acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Beneficios sociales	26,066
IESS	24,599
Impuestos por pagar	8,851
Total	<u><u>59,516</u></u>

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

11. Pasivos a largo plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2016</u>
Accionista	(1)	30,000
Provision por Jubilacion Patronal		25,996
Provision por Desahucio		8,663
Ingresos Diferidos		1,293
Total		<u><u>65,952</u></u>

- 1) Representan préstamos de accionistas por US\$ 30.000, los cuales no tienen tasa de interés, ni fecha de vencimiento pactado.

12. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Perdida del ejercicio	<u>(870)</u>
Base para la participacion empleados	(870)
15% Participacion Empleados	<u>-</u>
Mas Gastos no deducibles	
Gastos no deducibles	<u>69,774</u>
Base Imponible	<u>68,904</u>
22% Impuesto a la Renta	<u>15,159</u>
Anticipo Impuesto Renta	<u><u>(15,804)</u></u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

13. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2016 el capital suscrito y pagado de la Compañía está constituido por 787.430 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1 cada una.

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

14. Aumento de capital en tránsito

Durante el ejercicio 2016 los accionistas realizaron un incremento con aportes en efectivo que realizó la Compañía Esculapio S.A., por US\$57,544 y US\$ 1.733 de resultados acumulados.

15. Resultados acumulados

La Compañía al 31 de Diciembre del 2016 mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 345.010; y perdida del ejercicio por US\$ 14,931, estos factores indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede generar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

La Ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que este sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco periodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

16. Transacciones con Compañías Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía tenía los siguientes saldos por cobrar y por pagar con sus Compañías Relacionadas:

	<u>US\$</u> <u>2016</u>
Cuentas por Cobrar:	
Tayana S.A.	1,295
Alcivar Gonzalez Gabriel Alejandro	7,040
Consulting S.A.	30,382
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	1,178
Soluciones Medicas Vital Solumevi S.A.	6
Laboratorio Clinico Alcivar S.A.	210,700
Total	(Nota 5) 250,601
Cuentas por Pagar:	
Esculapio S.A.	83,607
Laboratorio Clinico Alcivar S.A.	10,639
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	793
Tayana S.A.	81,720
Total	(Nota 9) 176,759

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizada con las Compañías Relacionadas:

PLAN VITAL VITALPLAN S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

	USS
	<u>2016</u>
<u>Ingresos</u>	
Tayana S.A. (atenciones médicas)	11,094
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	19,166
Total	<u><u>30,260</u></u>
<u>Gastos hospitalarios, ambulatorios y suministros</u>	
Esculapio S.A.	327,650
Centro de Traumatología Centrotrauma S.A.	10,149
Laboratorio Clínico Alcivar S.A.	54,726
Tayana S.A.	281,143
Total	<u><u>673,668</u></u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

17. Eventos subsecuentes

Ente el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha de emisión de los estados financieros abril 28 del 2016, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
