GINECOLOGIA MEDICA S.A. - GINECOMED

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de diciembre del 2015 y 2016

CUENTAS	CODIGOS CUENTAS	* NOTAS	2015	2016	VARIACION
ACTIVOS	1.		**4,878,991.58**	**4,640,427.32**	**- 238,564.26**
ACTIVOS CORRIENTES	**1.1.**		**2,242,565.71**	**1,205,252.72**	**- 1,037,312.99**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.1.1.	5	312,126.51	78,164.78	- 233,961.73
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1.1.2.	6	603,739.08	631,443.50	27,704.42
INVENTARIOS	1.1.3.	7	90,487.99	84,028.22	- 6,459.77
ANTICIPOS Y PREPAGADOS	1.1.4.	8	974,045.23	71,238.02	- 902,807.21
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.1.5.	13	262,166.90	340,378.20	78,211.30
ACTIVOS NO CORRIENTES	**1.2.**		**2,541,100.85**	**3,259,433.66**	**718,332.81**
ACTIVOS NO CORRIENTES TANGIBLES	1.2.1.		2,541,100.85	3,259,433.66	718,332.81
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.2.1.1.	9	3,582,847.57	4,471,857.01	889,009.44
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA	1.2.1.2.	9	- 1,041,746.72	- 1,212,423.35	- 170,676.63
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**1.3.**		**95,325.02**	**175,740.94**	**80,415.92**
ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES	1.3.1.	3.2	28,650.92	28,650.92	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.3.1.1.		28,650.92	28,650.92	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN CONSTRUCCION	1.3.3.	10	66,674.10	147,090.02	80,415.92
PASIVO Y PATRIMONIO			**4,878,991.58**	**4,640,427.32**	**- 238,564.26**
PASIVOS	2.		**2,140,455.07**	**2,146,461.43**	**6,006.36**
PASIVOS CORRIENTES	**1.1.**		**936,613.20**	**968,913.19**	**32,299.99**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.1.1.	11	749,352.49	839,860.69	90,508.20
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.1.2.	12	68,904.86	50,408.73	- 18,496.13
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.1.3.	13	118,355.85	74,483.77	- 43,872.08
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	2.1.5.		-	4,160.00	4,160.00
PASIVOS NO CORRIENTES	**2.2.**		**1,203,841.87**	**1,177,548.24**	**- 26,293.63**
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.2.2.		50,382.71		- 50,382.71
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2.2.5.	15	1,153,459.16	1,177,548.24	24,089.08
PATRIMONIO	3.		**2,738,536.51**	**2,493,965.89**	**- 244,570.62**
CAPITAL Y RESERVAS	**3.1.**		**1,601,480.99**	**1,601,480.99**	-
CAPITAL SOCIAL	**3.1.1.**	17.1	**1,172,154.00**	**1,472,154.00**	**300,000.00**
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	**3.1.2.**	17.2	**300,000.00**	-	- 300,000.00
RESERVAS	**3.1.3.**	17.3	**129,326.99**	**129,326.99**	-
SUPERAVIT	**3.2.**	17.4	**1,137,055.52**	**892,484.90**	**- 244,570.62**
RESULTADOS	**3.2.2.**		**1,137,055.52**	**892,484.90**	**- 244,570.62**
Resultados Acum. Adopción de NIIF por Primera Vez	3.2.2.01		1,490,548.17	1,490,548.17	-
Resultados Acumulados Pérdida	3.2.2.03		- 281,385.46	- 353,492.65	- 72,107.19
Resultados Ejercicio Actual	3.2.2.06		- 72,107.19	- 244,570.62	- 172,463.43

*** NOTAS : VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARTE INTEGRANTE DE ESTOS**

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING. CHRISTIAN AROCA R.
CI / RUC: 1712449949

CONTADOR
NOMBRE: DR. PATRICIO TOAPANTA V.
CI / RUC: 1705613709001

GINECOLOGIA MEDICA S.A. - GINECOMED

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2016

	CODIGO	* NOTAS	31/12/2015	31/12/2016	VARIACION
INGRESOS					
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.	18	3,992,959.93	3,183,184.09	- 809,775.84
COSTOS	5.	19	1,980,699.74	2,741,558.79	760,859.05
GANANCIA BRUTA			**2,012,260.19**	**441,625.30**	**- 1,570,634.89**
					-
GASTOS	6.	19	1,983,255.42	649,584.16	- 1,333,671.26
GANANCIA (PERDIDA) EN OPERACIÓN			**29,004.77**	**- 207,958.86**	**- 236,963.63**
					-
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.	18	32,321.42	68,457.90	36,136.48
GASTOS FINANCIEROS	6.3	20	133,433.30	105,069.66	- 28,363.64
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	3.		**- 72,107.11**	**- 244,570.62**	**- 172,463.51**
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			- 72,107.11	- 244,570.62	- 172,463.51
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			44,061.14	45,608.79	1,547.65
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	3.		**- 116,168.25**	**- 290,179.41**	**- 174,011.16**
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			- 116,168.25	- 290,179.41	- 174,011.16
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA			- 116,168.25	- 290,179.41	- 174,011.16
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			- 116,168.25	- 290,179.41	- 174,011.16
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			- 116,168.25	- 290,179.41	- 174,011.16
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	3.		**- 116,168.25**	**- 290,179.41**	**- 174,011.16**
					-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	3.		**- 116,168.25**	**- 290,179.41**	**- 174,011.16**

*** NOTAS : VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, PARTE INTEGRANTE DE ESTOS**

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING. CHRISTIAN AROCA ROBLES
CI / RUC: 1712449949

CONTADOR
NOMBRE: DR. PATRICIO TOAPANTA VALENCIA
CI / RUC: 1705613709001

GINECOLOGIA MEDICA S.A. - GINECOMED

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	2015	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**176,897.76**	**-267,095.45**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**29,899.44**	**625,979.18**
Clases de cobros por actividades de operación	**3,801,047.29**	**3,221,430.54**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,801,047.29	3,152,972.64
Otros cobros por actividades de operación	0.00	68,457.90
Clases de pagos por actvidades de operación	**-3,771,147.85**	**-2,549,842.57**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,710,749.38	-754,840.62
Pagos a y por cuenta de los empleados	-519.09	-1,492,715.88
Otros pagos por actividades de operación	0.00	-302,286.07
Intereses pagados	2,155.39	0.00
Intereses recibidos	-49,416.13	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	-12,618.64	-45,608.79
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**51,916.28**	**-889,009.44**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-59,554.63	-889,009.44
Otras entradas (salidas) de efectivo	111,470.91	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**95,082.04**	**-4,065.19**
Aporte en efectivo por aumento de capital	300,000.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	-38,449.07	0.00
Pagos de préstamos	-66,468.89	0.00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-100,000.00	0.00
Dividendos pagados AF	0.00	-4,065.19
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	176,897.76	-267,095.45
PERIODO	160,545.15	312,126.51
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**337,442.91**	**78,164.78**

REPRESENTANTE LEGAL
ING. CHRISTIAN AROCA ROBLES
CI: 1712449949

CONTADOR
DR. PATRICIO TOAPANTA VALENCIA
RUC: 1705613709001

GINECOLOGIA MEDICA S.A. - GINECOMED

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO	2015	2016
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-72,107.19	-244,570.62
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**104,373.75**	**164,139.02**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	157,592.25	170,676.63
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	3,461.28	2,507.03
Ajustes por gastos en provisiones	-12,618.64	36,564.15
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	**-44,061.14**	**-45,608.79**
Ajustes por gasto por participación trabajadores		**0.00**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-2,387.12**	**706,410.78**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	78,881.64	-30,211.45
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-47,167.32	-76,997.79
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	47,594.10	914,129.25
(Incremento) disminución en otros activos	-49,416.13	-86,491.70
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		25,789.36
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00	-4,276.52
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-32,259.41	-35,530.37
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**29,899.44**	**625,979.18**

REPRESENTANTE LEGAL
ING. CHRISTIAN AROCA ROBLES
CI: 1712449949

CONTADOR
DR. PATRICIO TOAPANTA VALENCIA
RUC: 1705613709001

GINECOLOGIA MEDICA S.A. - GINECOMED

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2015 Y 2016

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO
			RESERVA LEGAL	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30602	30603	30604	30701	30702	30
SALDOS AL 31 DIC 2015	1,172,154.00	300,000.00	84,836.73	- 281,385.46	1,490,548.17	44,490.26		- 72,107.19	2,738,536.51
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: 2016	300,000.00	- 300,000.00		- 72,107.19				72,107.19	-
Aumento (disminución) de capital social	300,000.00								300,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		- 300,000.00							- 300,000.00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				- 72,107.19				72,107.19	-
Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								- 244,570.62	- 244,570.62
SALDOS AL 31 DIC 2016	1,472,154.00	-	84,836.73	- 353,492.65	1,490,548.17	44,490.26	-	- 244,570.62	2,493,965.89

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING. CHRISTIAN AROCA ROBLES
CI: 1712449949

CONTADOR
NOMBRE: DR. PATRICIO TOAPANTA V.
RUC: 1705613709001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2015 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ginecología Médica S.A. - Ginecomed, es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 20 de agosto de 1976 y se inscribió en el registro mercantil el 16 de septiembre de 1976, bajo en N° 742, tomo 107. Su objeto social consiste en construir, instalar, equipar y operar con todos los instrumentos necesarios de una clínica destinada preferentemente a la atención gíneco – obstétrica sin perjuicio de las demás atenciones médicas que fueren complementarias y necesarias.

Al 31 de diciembre del 2016, el personal total de la Compañía es de 85 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros de Ginecología Médica S.A. - Ginecomed, al 31 de diciembre del 2016 fueron emitidos por la Compañía con fecha 01 de marzo del 2017 y fueron preparados de acuerdo con *las Normas Internacionales de Información Financiera.*

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas por la Administración al tiempo de la adopción de NIIF

por primera vez vigente al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros de Ginecología Médica S.A. - Ginecomed comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), que fueron de base para la preparación.

El Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de flujo del efectivo por el ejercicio terminado el 31 diciembre del 2016.
Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 10).

2.3 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

2.4 *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

2.5 *Inventarios*

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de adquisición y los costos necesarios para la venta.

2.6 *Propiedades y equipo*

2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las partidas de propiedades y equipo se miden por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	35 y 29
Maquinaria y equipo médico	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.8 *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9 *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 – 45 - 90 días. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 *Impuestos*

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

2.10.1 *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, sin embargo el cálculo y pago de impuesto mínimo determinado por leyes tributarias, difiere con el concepto de "utilidad gravable".

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

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

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea 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.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.12.2 Participación a trabajadores

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

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 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 período más cercano en el que se conocen.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.15.1 Instrumentos de patrimonio

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

3. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 ***Incremento en la obligación por beneficios definidos***:
Según NIC 37, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.
La Compañía eligió como política contable posterior el reconocimiento inmediato en resultados para reconocer las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal y registró provisión de bonificación por desahucio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2016, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US$ 24.089.08

3.2 ***Reconocimiento de impuestos diferidos***: La NIC 12, requiere el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-dic-2015	31-dic-2016
	EN DOLARES USD	
Activo por impuestos diferidos	28,650.92	28,650.92
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Activo por impuestos diferidos neto	28,650.92	28,650.92

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

4.1 Deterioro de activos

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

4.2 Vida útil de propiedades y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipo al final de cada período anual. Durante el año 2016, la administración no determinó diferencias en la vida útil.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
CAJA	18,937.28	13,257.53
Caja General Ventas	18,937.28	4,022.17
Caja Depositos Transitorios	-	373.68
Cuentas a Justificar	-	8,861.68
BANCOS	290,989.23	62,677.25
Banco Internacional Cta. Cte. 045060372-6	32,450.47	23,994.79

Banco Pichincha Cta. Cte. 30523554-04	241,682.77	25,673.89
Banco Guayaquil Cta. Cte. 902560-0	8,874.95	3,244.86
Banco Produbanco Cta. Cte. 01-03394501-5	7,981.04	9,763.71
FONDOS DE CAJA CHICA	1,620.00	1,650.00
Caja Chica	300.00	300.00
Fondo Dirección Administrativa	1,000.00	1,000.00
Fondo Fijo Ventas Recepción	80.00	80.00
Fondo Cajeras Vuelto	240.00	270.00
FONDO ROTATIVO	580.00	580.00
Fondo Rotativo Medicinas D.T.	500.00	500.00
Fondo de Mantenimiento	80.00	80.00
TOTAL	**312,126.51**	**78,164.78**

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
CUENTAS POR COBRAR	603,042.78	631,545.74
Cuentas por Cobrar Clientes	528,241.45	577,453.82
Tarjetas de Crédito Ventas	25,316.40	4,592.94
Cuentas por Cobrar Pacientes IESS	16,472.65	16,472.65
Cuentas por Cobrar Doctores	32,040.52	33,026.33
Cuentas por Cobrar Magdalena Romero	971.76	-
OTRAS CUENTAS POR COBAR	5,885.33	7,593.82
Cheques Devueltos por Recuperar	5,885.33	7,549.25
Deudores Varios	-	44.57
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 5,189.03	- 7,696.06
(-)Provisión Cuentas Incobrables	5,189.03	-7,696.06

Antigüedad de las cuentas por cobrar: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
30 días	-	9,005.99
60-90 días	-	162,299.91
Más de 90 días	-	79,397.70
Más de 360 días	-	326,750.22
Total	528,241.45	577,453.82

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Inventario Medicamentos	90,487.99	84,028.22
Total	90,487.99	84,028.22

8. ANTICIPOS Y PREPAGADOS

Empleados Bar, por cobrar consumos efectuados en servicio de bar, descuento mensual en roles.

Primas de Seguros y su amortización corresponde a pólizas tomadas con Seguros Sucre, para el aseguramiento de las instalaciones de Ginecomed.

Anticipos a proveedores (compras), corresponden a pagos en proceso de legalización, y (edificios) al valor de la compra del inmueble de Ofimedic, que ingresó como activos de Propiedad planta y Equipo en octubre del 2016.

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Ctas. Cobrar a empleados - BAR	1,868.34	654.83
Primas de Seguros	-	8,101.05
(-) Amortización Primas de Seguros	-	- 2,025.27
Anticipos a Proveedores (Compras)	185,866.39	64,507.41
Anticipos a Proveedores (Edificios)	786,310.50	-
Total	974,045.23	71,238.02

9. PROPIEDADES Y EQUIPO

En aplicación a disposiciones legales para implementar normas internacionales de información financiera NIIF los activos de Propiedad, Planta y Equipo, fueron revaluados y su registro corre a partir del ejercicio 2012.

La administración de Ginecomed, considera que el avalúo efectuado el 23 de diciembre del 2011 como actual, sin necesidad de efectuar reavaluos en razón a que en la transición de adopción NIIF se presentó el valor de Terrenos y Edificaciones al valor razonable que sugiere la norma NIC 16.

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	31/12/2015	Adiciones	Retiros/Ajust	31/12/2016
EN DOLARES USD				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3,582,847.57	889,009.44	-	4,471,857.01
Terrenos	702,328.81			702,328.81
Edificios	1,647,308.66	786,310.50		2,433,619.16
Equipo	769,078.09	50,043.60		819,121.69
Equipo Menor	65,156.25	6,326.60		71,482.85
Muebles y Enseres	262,802.37	6,034.50		268,836.87
Equipo de Oficina	15,035.52	1,194.81		16,230.33
Instalaciones y Mejoras	85,729.59	37,999.43		123,729.02
Equipo de Computación	35,408.28	1,100.00		36,508.28
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIE	- 1,041,746.72	- 171,166.88	490.25	- 1,212,423.35
Depreciación Acumulada Edificios	- 275,633.28	- 60,743.16		- 336,376.44
Depreciación Acumulada Equipo	- 435,544.51	- 65,143.45		- 500,687.96
Depreciación Acumulada Equipo Menor	- 23,750.04	- 6,162.42		- 29,912.46
Depreciación Acumulada Muebles y Ense	- 220,500.32	- 24,497.50		- 244,997.82
Depreciación Acumulada Equipo de Ofici	- 10,528.07	- 951.17		- 11,479.24
Depreciación Acumulada Instalaciones y	- 45,702.56	- 9,891.16		- 55,593.72
Depreciación Acumulada Equipo de Com	- 30,087.94	- 3,778.02	490.25	- 33,375.71

10. CONSTRUCCIONES EN CURSO

Corresponde a valores cancelados como anticipos del proyecto de remodelación del área de quirófano, el detalle es el siguiente:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Construcciones en Proceso	66,674.10	147,090.02
Total	66,674.10	147,090.02

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	749,352.49	839,860.69
Proveedores	316,078.79	216,447.81
Servicios por Pagar	-	11,806.08
Anticipo Pacientes Servicios	88,372.42	85,496.05
Honorarios Médicos	301,369.51	287,856.27
Cuentas por Pagar Cheques Vencidos	11,723.15	19,243.55
Cuentas por Pagar Excesos	31,808.62	39,625.22
Depósitos por Devolver	-	179,385.71

12. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Préstamo Banco Pichincha C.P. (1)	68,904.86	50,408.73
Total	68,904.86	50,408.73

(1) Los préstamos bancarios están garantizados.

Al 31 de diciembre del 2016 se encuentran canceladas hasta la cuota 28/36, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el préstamo bancario contratado es de 18.24%.

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	262,166.90	340,378.20
Ret. Fuente 1% Impuesto a la Renta Crédito Tributa	-	42,711.26

Ret. Fuente 2% Impuesto a la Renta Crédito Tributa	-	35,298.44
Ret. Fuente 8% Impuesto a la Renta Crédito Tributa	-	201.60
Crédito Tributario I. R. a Favor de la Empresa	262,166.90	262,166.90
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IMPUESTOS POR PAGAR	9,382.29	5,105.77
Impuestos y Retenciones por Pagar	9,382.29	5,105.77

13.2 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2015, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Ginecomed aplica entre otros aspectos de este código la tasa impositiva del 22%.

13.3 Aspectos Tributarios de la Ley Organica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Construccion y Reactivacion de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 d abril de 2016

- Con oficio número PAN-GR-2016-0838 del 13 de mayo del presente año , Registro Oficial Nº 759 – Suplemento Viernes 20 de mayo de 2016 – 11

- **Legislativa discutió y aprobó.**

- Incremento temporal de IVA del 12% al 14%.
- Contribución de un día de sueldo
- 0,9% sobre patrimonios individuales de más de 1 millón de dólares
- Sobre bienes inmuebles
- 3% sobre las utilidades de sociedades y personas con más de 12.000 dólares de impuesto gravado.
- Reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Medios de pago contribuciones solidarias
- Facilidades de pago de contribuciones

Beneficios tributarios a las provincias de Manabí y Esmeraldas (con restricciones)

- Exoneración de Impuesto a la Renta
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas
- Exoneración del pago del saldo del Impuesto a la Renta
- Rebaja del valor del anticipo de Impuesto a la Renta
- Exoneración del Impuesto a la Renta 2017 y 2018
- Remisión de intereses y multas de las obligaciones
- Exoneración de impuestos administrados por los GAD
- Exoneración del impuesto a las donaciones
- Cuotas RISE
- Exoneración del pago del Anticipo de Impuesto a la Renta

- **Beneficios no tributarios**
- Devolución de IVA para pagos con efectivo desde mi celular (dinero electrónico)

Ginecomed aplicó entre otros aspectos de este código la retención del porcentaje del 0.09% sobre el impuesto gravado del ejercicio 2015.
Aplicó también la retención de un día de sueldo a sus trabajadores que superaban el valor de $ 1.000,00 fijado como base para esta retención.

13.4 *CONCILIACION TRIBUTARIA*

GINECOLOGIA MEDICA S.A. - GINECOMED

CONCILIACION TRIBUTARIA

AL 31 de diciembre del 2015 y 2016

Aplicación Art. 36 y 37 Reglamento para la aplicación de las Ley de Régimento Tributario

		Formulario 2015	Formulario 2016	
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	- 72,107.19	- 244,570.62	
-	PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	-	-	
-	DEDUCCION TRABAJADOR CON DISCAPACIDAD SR..... (NO	-	-	
+	GASTOS NO DEDUCIBLES VARIOS CONCEPTOS	46,750.00	6,969.13	
+	EXCESO DE GASTOS DE GESTION ANEXO 3	-	-	
+	EXCESO DE GASTOS DE VIAJE ANEXO 4	-	-	
+	EXCESO DE GASTOS DEPRECIACIONES ANEXO 6	50,799.29	52,558.61	
+	EXCESO DE GASTOS PUBLICIDAD ANEXO 7	-	-	
+	EXCESO DE GASTOS BENEFICIOS A TRAB. ANEXO 8	4,043.01	7,453.87	
=	UTILIDAD GRAVABLE	29,485.11	- 177,589.01	
A	UTILIDADES PARA CAPITALIZAR	-	-	
B	SALDO UTILIDAD GRAVABLE	29,485.11	- 177,589.01	
	IMPUESTO A LA RENTA (A*12%)+(B*22%)	6,486.72	-	
	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	22,998.39	- 177,589.01	
	RESERVA LEGAL 10% Art. 339 Ley de Compañías	-	-	
	UTILIDAD A DISTRIBUIR A ACCIONISTAS	- 116,168.33	- 290,179.41	
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**6,486.72**	**-**	a)
	IMPUESTO RENTA DETERMINADO POR SRI	44,061.14	45,608.79	b)
	RETENCIONES ACREDITADAS EJERCICIO	88,398.39	78,211.30	
	ANTICIPOS EJERCICIO 2016 (POR DIVIDENDOS ANTICIPAD	-	-	
	CR. TRIB. IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	-	-	
		-	-	
	SALDO A FAVOR	**- 44,337.25**	**- 32,602.51**	
	TOTAL ACTIVOS x 0.004	16,354.33	14,674.01	
	TOTAL INGRESOS x 0.004	16,101.13	13,006.57	
	TOTAL PATRIMONIO x 0.002	5,477.07	4,896.71	
	TOTAL COSTOS Y GASTOS x 0.002	8,050.56	6,503.28	
	SUBTOTAL	45,608.79	39,321.56	
	RETENCIONES ACREDITADAS EJERCICIO 2016	88,398.39	78,211.30	
	ANTICIPOS IMPUESTOS EJERCICIO 2016	-	-	b.2)
	ANTICIPO HASTA 2016-07-28	-	-	
	ANTICIPO HASTA 2016-09-28	-	-	

GERENTE
ING. CHRISTIAN AROCA R.

CONTADOR
DR. PATRICIO TOAPANTA V.

14 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes, la Compañía no se encuentra en la obligación de preparar el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016.

15 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Provisión para Jubilación L.P.	959,578.48	1,008,665.07
Provisión por Desahucio L.P.	193,880.68	168,883.17

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente, empresa Logaritmo Cía. Ltda.

El beneficio de JUBLIACIÓN PATRONAL en aplicación a normas do Código Laboral, se deberá atender a trabajadores con veinte años o más de servicio continuo a la empresa.

El beneficio de DESAHUCIO se deberá atender al momento de separación del trabajador, considerando el 25% de la última remuneración percibida por el número de años laborados.

16 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

16.1.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de 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 realiza transacciones con Compañías o

personas naturales que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo, para lo cual exige garantías documentadas (vouchers, pagarés).
Sin embargo de lo anterior existe una cartera muy significativa que no está garantizada y que supera los 360 dias de crédito.

16.1.2 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16.1.3 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que tiene el propósito de maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio, propósito que pese a los esfuerzos no ha sido posible alcanzarlo en la gestión de los dos últimos años.

17 PATRIMONIO

17.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1.472.154 acciones de US$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.
La variación del capital ocurre por el incremento utilizando la cuenta "aportes para futuras capitalizaciones" que se asentó en registro mercantil con fecha 2016/02/23

Su resumen es el siguiente:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Capital Social Acciones Comunes	1,172,154.00	1,472,154.00
Total	1,172,154.00	1,472,154.00

17.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes en efectivo realizados por los accionistas para una futura capitalización. La Administración de la Compañía no mantiene aportes hasta el cierre del ejercicio económico 2016 en razón de que el saldo del 2015, fue utilizado en la capitalización concluida en 2016/03/23.

Su resumen es el siguiente:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
Aportes para Futuras Capitalizaciones	300,000.00	-
Total	300,000.00	-

17.3 *Reserva Legal - Otras Reservas*

Corresponde a la reserva legal societaria y a la reserva de capital, el saldo de esta cuenta surge de la aplicación de PCGA anteriores, el cual según Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007emitida por la Superintendencia de Compañías el 09 de septiembre del 2011.

El resumen de estas cuentas es:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
RESERVAS	129,326.99	129,326.99
Reserva Legal	84,836.73	84,836.73
Otras Reservas	44,490.26	44,490.26

17.4 *Superávit acumulado*

Corresponde a saldos de las cuentas de resultados positivos o negativos y a la cuenta resultante de adopción de Niif por primera vez. El resultado del ejercicio 2016 no incluye la liquidación de impuesto mínimo exigido por leyes tributarias.

Un resumen del superávit acumulado es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
RESULTADOS	1,137,055.52	892,484.90
Resultados Acum. Adopción de NIIF por Primera Vez	1,490,548.17	1,490,548.17
Resultados Acumulados Pérdida	- 281,385.46	- 353,492.65
Resultados Ejercicio Actual	- 72,107.19	- 244,570.62

- ***Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF*** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva por Valuación.

18 INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias del ejercicio 2016, corresponden a servicios médicos prestados por la compañía, sustentados en facturación electrónica, su valor neto incluye descuentos y devoluciones en ventas, Los ingresos por actividades no ordinarias corresponden a ajustes a resultados de ejercicios anteriores y a actividades de alquiler de inmuebles.

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
INGRESOS	4,025,281.35	3,251,641.99
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIA	3,992,959.93	3,183,184.09
SERVICIOS CLINICOS	4,139,994.02	3,360,660.24
Servicios Estadía	781,114.64	601,800.46
Servicios Farmacia	1,146,066.58	953,340.16
Servicios Sala de Operaciones y Partos	905,084.32	805,903.13
Servicios Neonatología	359,997.83	304,570.35
Servicios Emergencia	17,254.94	17,492.05
Servicios Laboratorio	198,143.75	163,689.74
Servicios Monitoreo	78,735.44	73,155.66
Servicios Bar	14,236.79	13,800.40
Servicios Rayos x	26,463.16	22,480.50
Honorarios Médicos	363,732.48	256,415.98
Servicios Otros	173,297.82	110,829.31
Servicios Ecosonografía	75,866.21	37,182.50
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VEN	- 147,034.03	- 177,476.15
Descuentos en Servicios	- 22,050.26	- 11,067.58
Devolución en Ventas	- 124,983.77	- 166,408.57
INGRESOS ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		68,457.90
OTROS INGRESOS		68,457.90
Ajustes Años Anteriores		49,480.23
Multas		241.76
Ingresos por Arriendos Inmuebles		2,520.00
Otros Ingresos	32,321.42	16,215.91

19 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los Costos y Gastos de operación corresponden a la gestión de la empresa para ofrecer sus servicios de manera eficiente, estos costos y gastos se encuentran adecuadamente sustentados en documentos fuente.

Un resumen de costos y gastos operacionales de la Compañía es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3,963,955.24	3,391,142.95
TOTAL COSTOS	2,554,157.81	2,741,558.79
TOTAL COSTOS ESTADIA	717,955.07	858,372.15
TOTAL COSTOS FARMACIA	432,564.42	417,948.04
TOTAL COSTOS OPERACIONES Y PARTOS	340,350.17	228,170.30
TOTAL COSTOS NEONATOLOGIA	219,072.54	273,523.97
TOTAL COSTOS LABORATORIO	216,799.63	166,909.62
TOTAL COSTOS MONITOREO ECOSONOG	17,743.95	13,291.00
TOTAL COSTOS BAR	36,213.96	25,110.18
TOTAL COSTOS HONORARIOS MEDICOS	415,865.82	307,880.70
TOTAL COSTOS INDIRECTOS		289,751.61
TOTAL OTROS COSTOS	157,592.25	156,411.58
TOTAL BENEFICIOS EX TRABAJADORES JUBILADOS		4,189.64
GASTOS	1,409,797.43	649,584.16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,409,797.43	649,584.16
REMUNERACIONES	682,431.18	394,004.43
SERVICIOS	727,366.25	255,579.73

20 GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado, y a las cuentas comisiones bancarias, comisiones tarjetas de créditos por utilización del sistema financiero (cobros con tarjetas de crédito), y servicios bancarios

Un resumen de gastos financieros de la Compañía es como sigue:

	31/12/2015	31/12/2016
	EN DOLARES USD	
GASTOS FINANCIEROS	133,433.30	105,069.66
Intereses Bancarios	16,651.02	9,923.01
Comisiones Bancarias	758.78	128.97
Comisiones Tarjetas de Crédito	115,697.25	94,207.33
Servicios Bancarios	326.25	810.35

21 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 Ginecomed tiene encargados al señor asesor legal juicios en contra de los señores Ing. José Egas Lemos por anticipo de $ 15.000 e Ing. Juan Yanchapaxi Rosero $ 6.182.60 iniciados por incumplimiento de contratos, valores que se hallan registrados en la cuenta "Anticipos a Proveedores" sin que se tenga la certeza de resultados favorables, según opinión de Dr. Medardo Oleas.

22 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (01 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 21 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Representante legal
Ing. Christian Aroca R.
C.C. 1712449949

Contador
Dr. Patricio Topanta V.
C.C. / RUC 1705613709001