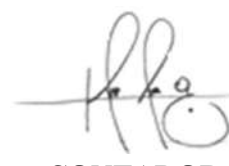


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA MEDICASALUD S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	Diciembre, 31	
		2016	2015
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	4	\$ 1.315,03	\$ -
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	\$ -	\$ -
Activos por impuestos corrientes	6	\$ -	\$ -
Inventarios		\$ 541,91	\$ -
Gastos pagados por anticipado		\$ 1.516,00	\$ -
Total Activos Corrientes		\$ 3.372,94	\$ -
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, plantas y equipos	7	\$ 86.970,07	\$ -
Activos intangibles		\$ 9.500,00	\$ -
Total Activos No Corrientes		\$ 96.470,07	\$ -
TOTAL ACTIVOS		\$ 99.843,01	\$ -
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	\$ 90.324,13	\$ -
Provisiones	10	\$ -	\$ -
Pasivos por impuestos corrientes	11	\$ -	\$ -
Total Pasivos Corrientes		\$ 90.324,13	\$ -
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	\$ -	\$ -
Otras cuentas por pagar	13	\$ -	\$ -
Total Pasivos no Corrientes		\$ -	\$ -
PATRIMONIO:			
Capital Social	14	\$ 5.000,00	\$ -
Reservas		\$ 11.700,00	\$ -
Resultados acumulados		\$ -7.181,12	\$ -
Total patrimonio		\$ 9.518,88	\$ -
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 99.843,01	\$ -


GERENTE GENERAL


CONTADOR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL MEDICASALUD S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	Diciembre, 31	
		2016	2015
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos de actividades ordinarias		\$ 1.319,20	\$ -
Otros ingresos		\$ -	\$ -
Total Ingresos		\$ 1.319,20	\$ -
<u>COSTOS</u>			
Inventario Inicial		\$ -	\$ -
Compras		\$ 177,54	\$ -
Importación		\$ -	\$ -
Inventario Final		\$ -	\$ -
Total Costos		\$ 177,54	\$ -
<u>GASTOS</u>			
Sueldos y beneficios sociales		\$ 566,30	\$ -
Aporte para la Seguridad Social		\$ -	\$ -
Arrendamientos		\$ -	\$ -
Mantenimiento y Reparaciones		\$ 2.309,66	\$ -
Combustibles y Lubricantes		\$ 105,31	\$ -
Suministros, Materiales y Repuestos		\$ 581,25	\$ -
Provisiones		\$ -	\$ -
Financieros		\$ -	\$ -
Impuestos, Contribuciones y Otros		\$ 1.355,78	\$ -
Depreciación o Amortización		\$ 789,93	\$ -
Servicios Públicos		\$ 104,52	\$ -
Otros Pagos		\$ 2.510,03	\$ -
Total Gastos		\$ 8.322,78	\$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		\$ -7.181,12	\$ -
Impuesto a la renta corriente		\$ -	\$ -
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		\$ -7.181,12	\$ -


GERENTE GENERAL


CONTADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO MEDICASALUD S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de Diciembre de 2015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Utilidad del ejercicio	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Aumento de Capital	\$ 5.000,00	\$ -	\$ -	\$ 5.000,00
Aumento de Reservas	\$ -	\$ 11.700,00	\$ -	\$ 11.700,00
Utilidad del ejercicio	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -7.181,12</u>	<u>\$ -7.181,12</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 5.000,00	\$ 11.700,00	\$ -7.181,12	\$ 9.518,88


GERENTE GENERAL


CONTADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MEDICASALUD S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en U.S. Dólares)

	Diciembre, 31	
	2016	2015
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Cobros de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 1.319,20	\$ -
Pagos a proveedores	\$ 9.202,00	\$ -
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ 566,30	\$ -
Otros pagos por actividades de operación	\$ 9.500,00	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -79.842,13	
 Efectivo neto proveniente en actividades de operación	 <u>\$ 61.893,03</u>	 <u>\$ -</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ -
Adquisiciones de propiedades, plata y equipo	\$ 87.760,00	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -	\$ -
 Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	 <u>\$ -87.760,00</u>	 <u>\$ -</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aportes para futuras capitalizaciones	\$ -	\$ -
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ 10.482,00	\$ -
Reserva Facultativa	\$ 5.000,00	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 11.700,00	\$ -
 Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	 <u>\$ 27.182,00</u>	 <u>\$ -</u>
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</u>		
Incremento (disminución) neto durante el año	\$ 1.315,03	\$ -
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ -	\$ -
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>\$ 1.315,03</u>	<u>\$ -</u>


GERENTE GENERAL


CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía MEDICASALUD S.A. es una sociedad anónima situada en la provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, ubicada en Urdenor, Solar 8, Mz 126.

Sus actividades económicas son:

Actividades de Atención de la Salud Humana realizadas en Centro de Salud.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de COMPAÑÍA MEDICASALUD S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de COMPAÑÍA MEDICASALUD S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los activos fijos que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

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

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

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo y contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable,

más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas políticas de medición y reconocimiento han sido las siguientes:

2.4.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan 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. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran registradas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.6. Propiedades y equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de las propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

2.6.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

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

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

	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

La Compañía no considera el valor residual de las propiedades y equipos para la determinación del cálculo de la depreciación, en razón que no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

2.6.4. Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables 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 periodo.

2.8. 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.

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

Participación a trabajadores

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

2.9. 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.

Los ingresos ordinarios provenientes de los servicios de consultoría son registrados en el momento de prestar los servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10. 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.

2.11. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 iniciales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos 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:

3.1. Deterioro de los activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de las NIIF para PYMES "Deterioro del valor de los activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes/ si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida, por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

4. CAJA Y BANCOS

Bancos: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Clientes: Representan créditos otorgados por la prestación de servicios profesionales, los cuales tienen vencimientos promedios hasta en 30 días.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

No se registra Activos por impuestos corrientes.

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

No se registra Propiedades, plantas y equipos.

8. PRÉSTAMOS

No se registra préstamos de cualquier índole.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 60 días, los cuales no devengan intereses.

10. PROVISIONES

No se registra provisiones.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Aspectos Tributarios

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 la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2014.

Ley de Fomento AMBIENTAL Y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2015 al 2016.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación Patronal: Representa la provisión establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de

dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondiente. Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

La tasa de incremento salarial promedio en los últimos tres años ha sido del 2,67%, la tasa de descuento es del 8.68%; en razón de estos resultados la tasa de conmutación es 5,86% y por lo tanto no es práctico ni aplicable el cálculo y determinación del análisis de sensibilidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales de los años 2016 y 2015 contemplan una tasa de descuento, del 8.68%

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 representan valores entregados por accionistas durante los años 2015 al 2016, sobre los cuales los accionistas decidieron renunciar a su acción de cobro, razón por la cual fueron transferidos a la cuenta de otros ingresos en el Estado de Resultados Integral.

14. PATRIMONIO

El capital social autorizado está conformado por \$ 5.000 dólares.

15. HECHO OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el período terminados el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 03 de marzo de 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.