

CONSORCIO MANTA SALUD



CONSORCIO MANTA SALUD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE:

Estados de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo

Resumen de las Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

CONSORCIO MANTA SALUD
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(4)	235,939	-
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(5)	4,619,082	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		15,800	-
Inversiones corto plazo	(6)	12,914,292	-
Impuestos corrientes	(7)	266,064	-
Total Activos corrientes		18,051,177	-
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	(9)	37,914	-
Activos por impuestos diferidos	(10)	142,671	-
Total Activos no corrientes		180,585	-
Total activos		18,231,762	-
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar no relacionadas	(11)	2,868,483	-
Cuentas por pagar relacionadas		-	-
Anticipo de clientes	(13)	15,084,000	-
Provisiones		-	-
Impuestos por pagar	(14)	168,131	-
Otras obligaciones corrientes		-	-
Otras pasivos		-	-
Total pasivos corrientes		18,120,614	-
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados largo plazo		-	-
Total pasivo no corriente		-	-
Total pasivos		18,120,614	-
Patrimonio neto:			
Resultados del ejercicio		111,148	-
Otros resultados integrales ORI		-	-
Total patrimonio neto		111,148	-
Total patrimonio neto y pasivos		18,231,762	-



Bruzzone Dávalos José Luis Guillermo
Representante Legal

GerEnfoque S.A.

GERENFOQUE S.A. P6.

GerEnfoque S.A.
RUC 1791711572001
Contador

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

CONSORCIO MANTA SALUD
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de actividades ordinarias	(14)	5,255,590	-
Costo de Ventas	(15)	(5,093,612)	-
Ganancia bruta		161,978	-
Gastos administrativos	(15)	(33,793)	
Otros ingresos, neto		14,583	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		142,768	
Impuesto a la renta	(13)	(31,621)	
Utilidad neta y resultado integral del año		111,148	



Bruzzone Dávalos José Luis Guillermo
Representante Legal

GerEnfoque S.A.

GERENFOQUE S.A. RC

Gerenfoque S.A.
RUC 1791711572001
Contador

CONSORCIO MANTA SALUD
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	18,352,975	-
Otros Cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos por Actividades de Operación	(5,172,034)	-
Pagos por impuestos	(6,161)	-
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Interes pagados	-	-
Otros (egresos) ingresos, netos	14,583	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	13,189,363	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(39,132)	-
Pago por compra de otros activos no corrientes	(12,914,292)	-
Efectivo recibido por venta de otros activos no corrientes	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(12,953,424)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	-	-
Efectivo recibido (pagado) de terceros y relacionadas	-	-
Efectivo recibido por Capital (constitución)	-	-
Pago de beneficios a empleados no corrientes	-	-
Pago de dividendos y regalías	-	-
Incremento (disminución) neto de efecto y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	-	-
Aumento (Disminución) neto de efectivo	235,939	-
Efectivo al inicio del año	-	-
Efectivo al final del año	235,939	-



Bruzzone Dávalos José Luis Guillermo
Representante Legal

GerEnfoque S.A.

GERENTOQUE S.S. RC

GerEnfoque S.A.
RUC 1791711572001
Contador

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

El Consorcio Hospital Manta, cuyos socios son Makiber S.A. con el 49% y Ripconci CIA LTDA con el 51%, fue constituido y domiciliado en Ecuador el 21 de julio del 2016, con el objetivo participar en el proyecto "CONSTRUCCIÓN Y EQUIPAMIENTO DEL NUEVO HOSPITAL DE MANTA" para el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El contrato celebrado entre el IESS y el Consorcio Manta Salud por un monto de USD 60'349.085,00 más IVA incluye el mantenimiento preventivo y un plazo de 380 días contados a partir de la celebración del contrato:

Contrato No.IESS-PG-2016-0197-C, para la construcción y equipamiento del hospital general de Manta Provincia de Manabí, suscrito entre el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y el Consorcio Manta Salud.- Con fecha 17 de diciembre del 2015, con resolución No. IESS-PG-2016-0197-C resuelve adjudicar el proceso al Consorcio Manta Salud. Con fecha 26 de julio del 2016, se suscribió el mencionado contrato entre las partes, en el cual el Consorcio está en la obligación de ejecutar la construcción y equipamiento del Hospital General de Manta e incluye el servicio de mantenimiento preventivo del equipamiento Biomédico la cual deberá ser construida en 380 días. Adicionalmente como condiciones importantes del contrato el Consorcio, está obligada a mantener vigentes los seguros y garantías durante la vigencia del contrato las cuales son el 5% del valor total del contrato, el 100% del buen uso del anticipo, garantías técnicas por una vigencia de 2 años por desperfectos en fabricación, y garantía técnica por vigencia tecnológica por 5 años. El plazo de ejecución es de 380 días contados a partir de la celebración del contrato, de conformidad con el siguiente desglose:

Construcción y equipamiento	US\$57'100.000,00
Servicio de mantenimiento preventivo del Equipamiento Biométrico	US\$ 3'249.085,00

El Consorcio recibió un anticipo de US\$16 millones el cual será amortizado de acuerdo al avance de obra del proyecto. El valor restante se cancelará de acuerdo al cumplimiento de los 53 Hitos de la propuesta presentada por el Consorcio.

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados el Consorcio se encuentra la fase de construcción de la obra.

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación

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

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 3

Los estados financieros del CONSORCIO HOSPITAL MANTA SALUD, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la presentación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

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

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

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 comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.4 Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán registrados al costo menos la depreciación acumulada.

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

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, 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

Vida útil (en años):

Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo

NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo del Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensa cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía estima que no

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

existen diferencias temporales entre las bases tributarias y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros, por lo que no registró Impuesto a la renta diferido.

2.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando El Consorcio tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Consorcio tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Ingresos diferidos

Las transacciones por las cuales el Consorcio recibe efectivo tales como anticipos por servicios en proceso de prestación; y las condiciones para el reconocimiento de ingresos no se han cumplido, son registradas como Ingresos Diferidos.

Estos ingresos diferidos se reconocen en resultados en la medida que se prestan los servicios.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Prestación de servicios de construcción

La política de reconocimiento de ingresos del Consorcio para los contratos de construcción se describe en la Nota 2.12

2.9 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.

2.10 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

El Consorcio clasifica sus activos financieros como efectivo y bancos; cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

(i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

(ii) Baja de un activo financiero

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Consorcio se han liquidado.

2.11 Pasivos Financieros

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

Las cuentas comerciales por pagar 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 resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de bienes es de 45 días.

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

El Consorcio tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes.

Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

Beneficios post - empleo y por terminación

- (i) Desahucio: Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

La Administración estima esta obligación anualmente con base en un estudio actuarial realizado por expertos independientes debidamente calificados.

2.12 Contratos de construcción

El Consorcio ha estimado los resultados del contrato de construcción que mantiene con el IESS, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo son reconocidos con referencia al estado de terminación de la actividad producida por los contratos al final del período sobre el que se informa, medidos en base a la proporción que representan los costos de los contratos incurridos en el trabajo realizado a dicha fecha con respecto al total estimado de los costos de los contratos, excepto en el caso de que dicha proporción no sea representativa del estado de terminación.

Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato. Los costos del contrato deben reconocerse en los resultados del período en que se incurren.

CONSORCIO MANTA SALUD

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Cuando exista la posibilidad de que los costos totales del contrato superen el total de los ingresos, la pérdida estimada se reconoce como un gasto inmediatamente.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

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 la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Reconocimiento de ingresos -Para reconocer los ingresos la administración consideró los criterios detallados para el reconocimiento de ingresos por la venta de bienes y construcciones en curso, establecidos en la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y NIC 11 Contratos de Construcción, respectivamente. Las consideraciones acerca de si la Sucursal había transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de los bienes, y la limitación acordada acerca de la probabilidad de que el cliente pudiera requerir trabajos adicionales o el reemplazo de los bienes, la administración comprobó la transferencia de los riesgos y beneficios significativos y la idoneidad del reconocimiento de ingresos durante el período, conjuntamente con el reconocimiento de la provisión de los costos incurridos en la construcción.

3.2 Estimación de vidas útiles de maquinarias, muebles y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Composición, al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondo Rotativo Manta Salud	2.000	-
Banco Pacifico768081-3 (1)	52.457	-
Banco Pacifico Caja Obra 7738250 (1)	<u>181.482</u>	<u>-</u>
	<u>235.939</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición, al 31 de diciembre:

Ingresos provenientes de ventas diferidas Importes adeudados por el IESS debido a contrato de construcción	<u>1.986.615</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar por otros ingresos (1)	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar garantías (2)	360	-
Seguros	105.388	-
Anticipos a cobrar proveedores (3)	<u>2.526.719</u>	<u>-</u>
	<u>2.632.467</u>	<u>-</u>
	<u>4.619.082</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a la venta de material menor sobrante de la obra.

(2) Garantía entregada por arrendamiento.

(3) Anticipos entregados a subcontratistas.

6. INVERSIONES CORTO PLAZO

Composición, al 31 de diciembre:

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversion N° 261859783	5.014.292	-
Inversion N° 261870909	4.400.000	-
Inversion N° 261870911	3.500.000	-
	<u>12.914.292</u>	<u>-</u>

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición, al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario acumulado por IVA	128.767	-
30% Retención IVA	137.297	-
	<u>266.064</u>	<u>-</u>

8. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

El monto reconocido como ingreso del ejercicio fiscal se detalla a continuación:

	Diciembre, 31	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Contratos en progreso:		
Costos de construcción incurridos	5'125.405	-
Más margen de utilidad reconocido	142.768	-
Ingreso reconocido en el período	5'270.174	-

El método utilizado para determinar la parte de ingreso ordinario del contrato reconocido como tal en el ejercicio

CONSORCIO HOSPITAL MANTA**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****9. ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computacion</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Seguridad y</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-
Valor en libros	-	-	-	-	-
Movimiento 2016					
Adquisiciones	28.664	1.053	4.035	5.381	39.132
Depreciación	(860)	(85)	(134)	(139)	(1.219)
Al 31 de diciembre del 2016					
Costo	28.664	1.053	4.035	5.381	39.132
Depreciación acumulada	(860)	(85)	(134)	(139)	(1.219)
Valor en libros	27.804	968	3.900	5.242	37.914

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no mantiene activos fijos entregados en garantía.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Composición al 31 de diciembre

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activo Impuesto renta Diferido	142.671	-
	142.671	-

11. ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	647.023	-
Provisión Servicios Contables y Legales	1.500	-
Provisión de Gastos por Pagar	1.091.762	-
Provisión de Costos por Pagar	1.127.254	-
Otras cuentas por pagar	944	-
	2.868.483	-

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

	Relación	2.016	2.015
Makiber S.A.	Comercial	<u>-</u>	<u>-</u>
Ripconci	Comercial	<u>15.800</u>	<u>-</u>
		<u>15.800</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a la compra de materiales de construcción y equipos médicos.
- (2) Corresponde al pago realizado por gastos de garantías bancarias en instituciones del exterior.
- (3) Corresponde a la cuenta por pagar generada por la compra de materiales de construcción y equipos médicos.
- (4) Corresponde a fondos entregados por uno de los socios para el arranque de las operaciones, este préstamo fue devuelto en febrero del 2017.

13. ANTICIPOS RECIBIDOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>Monto facturado</u>	<u>Amortización del anticipo</u>
Monto recibido		16.000.000
Planilla 1	240.000	(240.000)
Planilla 2	676.000	(676.000)
Saldo del anticipo		<u><u>15.084.000</u></u>

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Corresponde al anticipo recibido del IESS, de acuerdo al contrato de construcción.

14. IMPUESTO A LA RENTA

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente (1):	141.310	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
	<u>141.310</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al impuesto a la renta causado en el año sobre las utilidades de la Compañía en el año 20

(a) Conciliación contable del Impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta y participación trabajadores	<u>142.768</u>	<u>-</u>
Menos - Participación a trabajadores	<u>142.768</u>	<u>-</u>
Menos: Otros ingresos exentos		-
Más: Gastos no deducibles	<u>962</u>	<u>-</u>
Diferencias Temporarias		
(-) Ingresos sujetos a IR por planillas no certificadas	(1.986.615)	
(+) Costos y gastos atribuibles a ingresos no sujetos	2.635.121	
(+) Part. Trab. Atribuible a planillas no certificadas		
Base tributaria	792.236	-
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>174.292</u>	<u>-</u>
Menos: Retenciones en la fuente del año	-	-
Menos: Nota de Crédito desmaterializada	-	-
Menos: Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	-	-
Menos: Créditos tributarios años anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar (recuperar)	174.292	-
Ingreso por impuestos Diferido	<u>(142.671)</u>	<u>-</u>

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La relación entre el gasto por Impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

(b) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activos que se recuperará después de 12 meses	142.671	-

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

Impuestos diferidos pasivos y activos:

Al 31 de diciembre del 2016

Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>142.671</u>
--	----------------

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Impuestos por pagar</u>	<u>Total</u>
Al 01 de enero del 2015	-	-
Débito a resultados por impuestos diferidos	-	-
Al 31 de diciembre del 2015	-	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>142.671</u>	<u>142.671</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>142.671</u>	<u>142.671</u>

(c) Otros asuntos Reformas Tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establece reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuestos diferidos para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Extensión a 10 años del periodo de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. Dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considerar que no espera impactos relevantes para el siguiente año

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15,000,000 (Anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo) . Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del siguiente año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía considera que no se encuentra alcanzada por los requerimientos de la referida norma.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros -En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Consorcio está expuesto 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.

El Consorcio dispone de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

Riesgo de liquidez- El flujo de operaciones de la Sucursal depende de los recursos que recibe de su cliente para cubrir las actividades relacionadas con capital de trabajo.

Riesgo de financiamiento - En razón de que el Consorcio para financiar los costos de la operación, el Consorcio tiene que recibir flujo de Clientes y si es necesario de sus socios.

14. INGRESOS OPERACIONALES.

La composición de los ingresos:

CONSORCIO HOSPITAL MANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Facturación	3.268.975	-
Provisión Avance de Obra Contratos	<u>1.986.615</u>	<u>-</u>
	<u>5.255.590</u>	<u>-</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2.017</u>	<u>2016</u>
Costos Generales de Obra	137.000	-
Costo Honorarios	1.091.762	-
Costo de Diseño de proyecto	55.466	-
Costos Directos de Obra	3.726.123	-
Depreciaciones	1.219	-
Gasto Honorarios	3.600	-
Gastos Administrativos y Financieros	10.250	-
Gastos de viaje	1.967	-
Gastos de Gestión	666	-
Gastos Legales	2.823	-
Instalaciones y equipamientos	3.007	-
Mantenimiento y Reparaciones	27	-
Otros Costos	600	-
Otros Gastos	7.654	-
Seguros	82.522	-
Suministros y Materiales	<u>2.720</u>	<u>-</u>
	<u>5.127.405</u>	<u>-</u>

16. 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 (marzo 30 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto