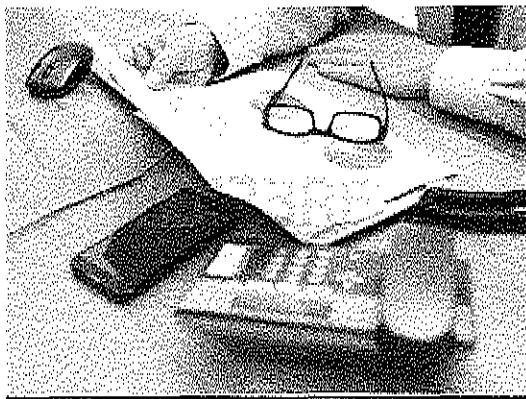


VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes



MEDEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

MEDEC SA.

Dictamen Sobre los Estados Financieros

- 1)** Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MEDEC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

- 2)** La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de su control interno, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

- 3)** Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

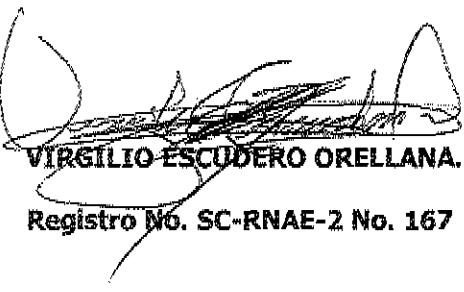
Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo de distorsiones, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión de la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si las políticas de contabilidad son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

Opinión

- 4) En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, de la situación financiera de MEDEC S.A., al 31 de diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado de esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA.

Registro No. SC-RNAE-2 No. 167

Guayaquil, Ecuador
Marzo 13 del 2017



VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

MEDEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	265.568	323.318
Cuentas por Cobrar y Otras Ctas. Por Cobrar	4	791.735	549.546
Gastos Pagados por Anticipados	5	360.920	124.782
Impuestos Corrientes	6	318.428	360.630
Total activos corrientes		1.736.651	1.358.276
PROPIEDADES:			
Muebles y Enseres		68.261	68.261
Equipos de Oficina		34.992	34.992
Equipos de Computacion		118.679	115.149
Edificio		724.836	724.836
Total Costo		946.768	943.238
(Menos) Depreciacion Acumulada		-195.386	-159.169
TOTAL ACTIVO FIJO	7	751.382	784.069
ACTIVO A LARGO PLAZO			
Inversiones	8	48.801	8.769
OTROS ACTIVOS			
Depositos en Garantia	9	30.651	31.901
TOTAL ACTIVO		2.567.485	2.183.015

Ernesto Sarrazin

Ing. Ernesto Sarrazin M.
Gerente General

J. Salazar

Ing. Yadira Salazar B.
Contadora
Reg. # 040117

(Ver notas a estados financieros)

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

MEDEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por Pagar	10	1.462.130	959.119
Impuestos por Pagar	11	14.687	18.871
Beneficios Sociales por Pagar	12	<u>135.343</u>	<u>124.141</u>
Total Pasivo Corriente		<u>1.612.160</u>	<u>1.102.131</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones Financieras a largo plazo	13	148.079	183.505
Provision Benef. Sociales Largo Plazo	14	218.362	218.362
TOTAL PASIVOS		<u>1.978.601</u>	<u>1.503.998</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	545.677	210.000
Reserva Legal		0	67.649
Utilidad No distrib. Ejerc. Anterior		73.071	119.934
Perdida del ejercicio		-311.298	-27.386
Resultados Acum Aplicac. NIIF (1era vez)		-56.244	-56.244
Superavit por Revalorizac de PPE		421.491	421.491
Perdidas Acum. Ejerc. Anterior		-83.813	-56.428
Total Patrimonio		<u>588.884</u>	<u>679.017</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.567.485</u>	<u>2.183.015</u>

Ernesto Sarrazin M.

Ing. Ernesto Sarrazin M.
Gerente General



Ing. Yadira Salazar
Contadora B.
Reg. # 040117

(ver notas a estados financieros)

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

MEDEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS:			
Ventas Netas	16	7.591.611	7.333.400
(-) Costo de Ventas	17	-5.338.534	-4.848.023
UTILIDAD BRUTA		2.253.077	2.485.377
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	18--1	-1.283.768	-1.361.101
Gastos de Ventas	18--2	-1.136.600	-1.074.856
Total Gastos Operacionales		-2.420.368	-2.435.958
Utilidad en Operacion		-167.291	49.419
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos	19	70.851	82.561
Gastos financieros	20	-214.858	-159.366
RESULTADO DEL EJERCICIO		-311.298	-27.386

Ernesto Sarrazin M.

Ing. Ernesto Sarrazin M.

Yadira Salazar B.

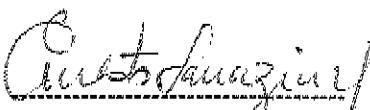
Ing. Yadira Salazar B.
Reg. # 040117

(Ver notas a estados financieros)

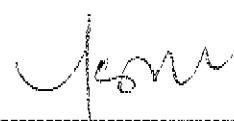
VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

MEDEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en dólares norteamericanos)

	2.016	2.015
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de operación	(54.220)	(81.225)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.591.611	7.415.961
Otros cobros por actividades de operación	469.964	(281.025)
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.902.909)	(7.443.347)
Otros pagos por actividades de operación	(212.826)	227.187
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de inversión adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(3.530)	6.984
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de financiamiento	0	0
Financiación por préstamos	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo	(57.750)	(74.241)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	323.318	397.559
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	265.568	323.318



Ing. Ernesto Sarraín M.
Gerente General



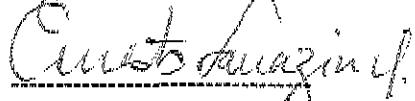
Ing. Yadira Salazar B.
Contadora
Reg. # 040117

(Ver notas a estados financieros)

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

MEDEC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

Descripción	Social	Legal	No Distrib	Aplic NIIF	Ejerc. Ant.	Reval. PPE	Ejercicio	Total
Saldo 31-diciembre -2014	210.000	58.131	54.912	0	-56.428	421.491	159.654	847.760
Apropiación de Utilidades	0	0	159.654	0	0	0	-159.654	0
Ajustes y Registros	0	0	-150.875	0	0	0	0	-150.875
Reserva Legal	0	9.518	0	0	0	0	0	9.518
Perdida del Ejercicio							-27.386	-27.386
Saldo 31-diciembre -2015	210.000	67.649	63.691	0	-56.428	421.491	-27.386	679.017
Apropiación de Utilidades					-27.386		27.386	0
Aumento de Capital	221.164							221.164
Aumento de Capital	46.864		-46.864					0
Aumento de Capital	67.649	-67.649						0
Perdida del Ejercicio							-311.298	-311.298
Saldo 31-diciembre -2016	545.677	0	16.827	0	-83.814	421.491	-311.298	588.884



Ing. Ernesto Sarrazin M.
Gerente General



Ing. Yádira Salazar B.
Contadora
Reg/ # 040117

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

MEDEC S.A. NOTAS DE LOS ESTADOS FINACIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA.-

MEDEC S.A., fue constituida mediante escritura Pública el 28 de febrero de 1997 e inscrita en el registro Mercantil el 9 de abril del mismo año, en la ciudad de Guayaquil- Ecuador, su actividad principal es la de realización de consulta y tratamiento por médicos e instituciones de salud.

NOTA 2.- RESUMEN DE LOS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.-

• BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El Estado de situación Financiera y el Estado de Resultado Integral adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

• INSTRUMENTOS FINANCIEROS (EFECTIVO Y EQUIVALENTES)

Para propósitos de los Instrumentos Financieros, los saldos de caja y Bancos, liquidables y convertibles en efectivo, al momento y que dichos valores son utilizados para gastos menores y otros y que guardan relación con la actividad de la compañía o giro del negocio.

• CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar representan los activos adquiridos por la empresa a través de facturas, letras, pagares, u otros documentos por cobrar proveniente de las operaciones comerciales por ventas de servicios de seguros médicos.

Por lo tanto, la empresa debe de registrar de una manera adecuada todos los movimientos referidos a estos documentos, ya que constituyen parte de su activo, y sobretodo debe controlar que estos no pierdan su formalidad para convertirse en dinero.

• PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición, el bien inmueble por su Avalúo.. .



VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, edificios e instalaciones, los muebles y enseres, y equipos de oficina, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja en las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

El costo de mobiliario y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, 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. Las siguientes tasas se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Muebles y Enseres	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Equipos de Computación	33 %
Edificio	5 %

- **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.-**

De acuerdo con la Legislación Laboral en vigencia, la Compañía debe Pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de la determinación del Impuesto a la Renta

- **IMPUESTO A LA RENTA.-**

Para el cálculo del Impuesto a la Renta del año terminado al 31 de diciembre del 2016 se considera la base imponible después de deducir el 15% de Utilidad a trabajadores y rentas exentas.

- **PASIVOS FINANCIEROS:**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros inicialmente al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

• OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

• OBLIGACIONES BANCARIAS , PRESTAMOS

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 a pagar se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Esta categoría comprende los préstamos y obligaciones bancarias con bancos e instituciones financieras y 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.

Las entidades a las cuales la compañía deseé someterse a un tipo de financiamiento en el sistema financiero local o exterior, son calificadas previamente por la Administración y sometidos posteriormente a la aprobación mediante Junta de Accionistas para que el representante legal pueda operar el requerimiento de capital del trabajo o financiamiento que requiera la empresa.

• CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR : Acreedores comerciales.

Comprende los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores por servicios, bienes, reclamos, comisiones y se presentan en el Pasivo Corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el Pasivo no corriente. Se registran a su valor nominal debido a que los plazos son bajos generalmente hasta 90 días

Los acreedores comerciales por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pago fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial (a valor razonable), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. 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.

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

• **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Este grupo comprende las obligaciones con empleados, obligaciones con el IESS y SRI, así como, anticipos a clientes e ingresos diferidos por no término de la fecha servicios de contratos a la fecha de cierre de estados financieros.

Las otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de cierre del estado de situación financiera, las cuales se clasifican como pasivos no corrientes.

• **BENEFICIOS A EMPLEADOS: Beneficios definidos (NIC 19)**

Según esta norma, la empresa debe reconocer un pasivo por beneficios definidos como Jubilación Patronal y Desahucio en el caso de Ecuador. El costo de los beneficios definidos de Jubilación Patronal y bonificación por desahucio en la compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

Adicionalmente el registro de los beneficios definidos a empleados por Jubilación Patronal y desahucio realizados a través del método técnico actuarial se encuentra en concordancia con la Legislación Laboral Ecuatoriana Código del Trabajo sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social obligatorio, en lo que indican las siguientes disposiciones: Código del Trabajo en los Artículo 185 bonificaciones por desahucio, artículo 188 indemnizaciones por despido intempestivo, artículo 216 jubilación patronal, y , Resolución de la Corte de Justicia del 18 de Mayo de 1982 publicada en el R.O. No. 421 del 28 de enero de 1983.

La empresa registra las provisiones en base a la NIC 19 en concordancia con la NIIF 1 , como lo indica el Artículo 10 numeral 13 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación en el Artículo 28 literal f) (decreto374 R. Oficial 209 del 08 de junio 2010) que indica;

La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialemente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

• **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS : (NIC 18)**

La NIC 18 aplica a contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- Venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su venta
- Prestación de servicios

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir al momento de su transacción. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir tiene en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial por pronto pago que la Compañía pueda otorgar según su política o estrategia de venta de sus servicios.

• RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen bajo el Método del Devengado a media que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen, dentro del periodo del tiempo del cierre del ejercicio económico de los estados financieros.

• DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

La distribución de dividendos para los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el periodo en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-

En esta cuenta se incluyen los fondos disponibles de la Compañía., que mantiene en los bancos locales al 31/Dic./2016:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	27.537	36.280
Bancos		
Banco del Pacifico	6.242	
Proamerica Cta. Cte # 02015-00292	11.056	10.682
Pichincha Cta. Ahorro # 4099076	4.315	29.872
Internacional Cta. Cte. # 13006	2.924	4.534
Del Austro Cta. Ahorro # 000409562582	3.606	3.805
Bolivariano Cta. Ahorro # 000038001958	974	24.243
Machala Cta. Ahorro # 1070788	8.348	13.337
Poliza de Inversión		
Banco de Guayaquil	1 200.566	200.566
Suman	<u>265.568</u>	<u>323.318</u>

1. Corresponde a Póliza de Acumulación Nominativa No. 001-759296 con el Banco de Guayaquil efectuada el 7 de Octubre del 2015 con vencimiento octubre 10 del 2017 al 6,5 % de interés anual

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes y Terceros	785.355	542.795
Otras cuentas por cobrar:		
Prestamos a empleados	5.398	4.887
Otros	982	1.864
Suman	<u>791.735</u>	<u>549.546</u>

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS -

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pagos Anticipados		
Otros Pagos Anticipados	360.920	124.782
Suman	<u>360.920</u>	<u>124.782</u>

NOTA 6.- CREDITO TRIBUTARIO..

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario		
Retencion en la Fuente	318.428	360.630
Suman	<u>318.428</u>	<u>360.630</u>

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

Al cierre del ejercicio económico, 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	Saldos 31-dic-15	Adiciones ajustes	Saldos 31-dic-16
Activo Depreciable			
Muebles y Enseres	68.261	0	68.261
Equipos de Oficina	34.992	0	34.992
Equipos de Computacion	115.149	3.530	118.679
Edificio	724.836	0	724.836
TOTAL ACTIVO	943.238	3.530	946.768
Menos: Depreciacion	-159.169	-36.216	-195.385
Total Prop. y Equipo Neto	784.069	-32.238	751.382

NOTA 8.- ACTIVO A LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2015
Inversiones		
Medapsa S.A.	7.970	7.970
Farmamedec S.A.	40.831	799
Suman	48.801	8.769

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depositos en Garantia	30.651	31.901
Suman	30.651	31.901

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas y documentos por pagar . Comerc	343.075	416.630
Sueldos por pagar	9.353	2.662
Otras cuentas por pagar		
Prestamos Accionistas	121.320	50.000
Proveedores varios	832.899	388.014
Otros	155.483	101.813
Suman	1.462.130	959.119

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2015
Retenciones en la fuente IVA	2.580	2.503
Retenciones en la fuente - I,Renta	9.153	12.752
Impuesto a la renta Personal	2.954	3.616
Suman	14.687	18.871

NOTA 12.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	2016	2015
Beneficios sociales por pagar		
Decimo Tercer Sueldo	7.531	6.494
Decimo Cuarto Sueldo	25.682	26.184
Vacaciones	74.511	62.692
Fondo de Reserva	1.714	1.826
Obligaciones con el IESS		
Aporte Individual y Patronal	15.766	16.739
Aporte Seguro Campesino	3.007	2.928
Prestamos Quirografario	4.824	5.191
Prestamos Hipotecarios	2.308	2.088
Suman	135.343	124.141

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil	148.079	183.505
Suman	148.079	183.505

Corresponde a Operación # 121845 Bco. de Guayaquil de fecha octubre 08 – 2015 con interés del 8,95 % y con vencimiento octubre 05 - 2017

NOTA 14.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilacion patronal	172.984	172.984
Desahucio	45.378	45.378
Suman	218.362	218.362

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 15- CAPITAL SUSCRITO.-

El Capital Social suscrito y pagado de la compañía MEDEC S.A., se encuentra constituido por Doscientas diez mil acciones ordinarias con un valor nominal de US. \$1.00 cada una

ACCIONISTAS	No. Acciones	% Particip.
Medec Incorporated S.A.	545.676	99,99
Ivan Petronio Salazar Coello	1	0,01
Suman	545.677	100,00

NOTA 16.- INGRESOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	2016	2015
Ingresos por Operacion	59.116	59.800
Contratos Corporativos	534.635	365.440
Contratos Individuales	3.367.472	4.956.667
Contratos Plan Internacional	723.979	797.664
Viajero Plus	24.165	25.395
Contrato Puls	726.067	692.494
Contratos Elemental CARE	1.832.099	273.535
Contratos Ideal CARE	250.601	92.815
Otros Ingresos	73.477	69.590
Suman	7.591.611	7.333.400

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 17.- COSTOS DE VENTA

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios Medicos	458.718	436.412
Individual	2.227.963	3.171.544
Corporativo	370.049	262.787
Viajero Plus	24.988	29.736
Pulls	372.464	403.859
Internacional	833.607	449.651
Elemental Care	981.860	76.355
Ideal Care	68.885	17.679
Suman	5.338.534	4.848.023

NOTA 18.- GASTOS OPERACIONALES

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de Administracion	1.283.768	1.361.101
Gastos de Ventas	1.136.600	1.074.856
Suman	2.420.368	2.435.958

VIRGILIO ESCUDERO O. Auditores Independientes

NOTA 19.- OTROS INGRESOS / EGRESOS

Al cierre del ejercicio económico, al 31/Diciembre/2016, esta cuenta se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses ganados Bancarios	70.851	82.561
Gastos Financieros	-214.858	-159.366
Suman	-144.007	-76.805

NOTA 20 EVENTO SUBSECUENTE.-

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

