

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo indicado en los párrafos del 3 al 5, y excepto por los posibles efectos de lo indicado en los párrafos del 6 al 20, descritos en las Bases para la Opinión Calificada, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Bases para la Opinión Calificada

3. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes por US\$246,794, de las cuales US\$140,298 tienen una antigüedad mayor a 361 días, sin embargo, la Compañía no registró ninguna provisión a esa fecha. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes requiere que en el caso de deterioro de los activos, la Compañía establezca una provisión para deterioro o el castigo de los mismos; debido a que la Compañía no ha determinado la provisión requerida, el efecto de esta situación fue el de sobrevalorar las cuentas por cobrar y subvaluar el gasto del año, el resultado neto y los resultados acumulados en US\$140,298.
4. Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de cuentas por cobrar a clientes proporcionado por la Compañía incluye saldos contrarios a la naturaleza de la cuenta por US\$45,726 con una antigüedad mayor a 361 días, los mismos que no han sido depurados. El efecto de esta situación fue el de subvaluar las cuentas por cobrar y subvaluar los ingresos del año, el resultado neto y los resultados acumulados en el mencionado importe.
5. Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de cuentas por pagar a proveedores proporcionado por la Compañía incluye saldos contrarios a la naturaleza de la cuenta por US\$140,582 y que no han sido depurados. El efecto de esta situación fue el de subvaluar las cuentas por pagar y subvaluar los gastos del año, el resultado neto y los resultados acumulados en el mencionado importe.

6. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha realizado ningún análisis para cuantificar los efectos de impuestos diferidos, como lo dispone la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes. En razón de que no hemos podido aplicar otros procedimientos alternos de auditoría, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, derivados de eventuales registros contables por la inexistencia de la mencionada cuantificación.
7. En razón de que no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al Dr. Alfonso Delgado Coronel, abogado de la Compañía, respecto al estado de los litigios y/o contingencias vigentes al 31 de diciembre de 2016, no nos es posible determinar la existencia de posibles contingencias a esa fecha.
8. La Compañía no nos proporcionó la conciliación bancaria del Banco del Pichincha, cuenta corriente No. 3076293904 cuadrada al 31 de diciembre de 2016, en la cual mantiene depositado su dinero en efectivo. Debido a la naturaleza de los registros contables y a la falta de la mencionada conciliación, no nos ha sido posible satisfacernos del saldo registrado en la cuenta de bancos por US\$22,247 al 31 de diciembre de 2016.
9. Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de cuentas por cobrar a clientes proporcionado incluye un saldo de US\$149,231 por cobrar a socios y relacionados; sin embargo, la Compañía no ha definido la forma de recuperación de dicho saldo. En razón a esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del mencionado saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
10. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no nos proporcionó el detalle de la cuenta Otras cuentas por cobrar por US\$34,712. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
11. Al 31 de diciembre de 2016, existe una diferencia de US\$82,152 entre el saldo de costo de ventas del estado de resultado integral y el costo de ventas tomado de los mayores contables de inventarios; dicha diferencia no ha sido conciliada por la Compañía. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos, de existir alguno, sobre los estados financieros adjuntos que podrían derivarse de esta situación.
12. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no nos proporcionó el detalle de la cuenta de inventarios conciliados por US\$130,874. En razón de esta circunstancia y al no poder aplicar ningún procedimiento de auditoría, no nos fue factible determinar la razonabilidad del referido saldo y los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

13. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, el costo de inventarios puede no ser recuperable si dichos inventarios están dañados, si se han vuelto total o parcialmente obsoletos, o si sus precios de venta han disminuido. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha determinado, en base a un estudio técnico, el importe que sería necesario constituir como provisión para cubrir cualquier pérdida por obsolescencia o desvalorización de sus inventarios de lenta rotación considerando su antigüedad y uso. En virtud de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos, que hubieran resultado, si tal estudio se hubiese realizado.
14. La Compañía no coordinó oportunamente nuestra participación en calidad de observadores en la toma física de inventarios efectuada en el año 2016. Los referidos inventarios fueron valorados por parte de la Compañía en US\$130,874, a esa fecha. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue factible satisfacernos de las cantidades de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
15. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha realizado una toma física de los activos que mantiene como parte de su Maquinaria y equipos por US\$1,197,353, que le permitan determinar su grado de uso, tampoco han sido valorados a través de un avalúo realizado por un profesional calificado e independiente, para actualizar a valor de mercado el valor de estos bienes. En virtud de esta circunstancia, no nos es posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, que hubieran resultado, si tales procedimientos se hubiesen realizado.
16. Al 31 de diciembre de 2016, el listado de Maquinaria y equipos proporcionado por la Compañía difiere con los saldos registrados en libros en US\$318,457 en el costo histórico y en US\$792,310 en la depreciación acumulada; asimismo, la Compañía no cuenta con un listado completo que incluya a los activos totalmente depreciados. En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
17. No hemos recibido respuesta a nuestras solicitudes de confirmaciones de saldos y transacciones con proveedores, respecto de los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2016 por un total de US\$441,465. Debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos de los mencionados saldos mediante la aplicación de procedimientos alternos.
18. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía realizó una distribución de dividendos por US\$36,059; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe, no dispone del acta de junta de socios donde se apruebe el mencionado movimiento. En razón de esta circunstancia no nos ha sido factible determinar los eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos, que podrían derivarse de esta situación.
19. Debido a la fecha del presente informe (marzo 14 de 2018), así como a la naturaleza de los registros contables de la Compañía y a sus operaciones, no conocemos la posible ocurrencia de hechos posteriores relevantes que se pudiesen haber presentado desde el 31 de diciembre de 2016, hasta la fecha de emisión de nuestro informe.

20. Como puede desprenderse de la lectura de los párrafos 3 al 19, durante el año 2016 han ocurrido diversas situaciones a nivel del sistema financiero contable que han afectado la operatividad del sistema de control interno de ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.; entre las cuales podemos destacar generación de información financiera incorrecta e incompleta, lo que ha resultado en deficiencias en el análisis y conciliación de diversos saldos contables. Como consecuencia de esto, a la fecha de emisión de este informe, no hemos podido satisfacernos de la adecuada operatividad del sistema de control interno de la Compañía, por lo que, a pesar de haber realizado pruebas sustantivas de los saldos, que se basan en muestras, es posible que puedan existir incumplimientos de las normas regulatorias, errores y/o irregularidades de importancia que el sistema de control interno no prevenga o identifique en forma oportuna, y que no hayan sido detectadas a través de nuestras muestras de auditoría.
21. Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

22. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, debido a fraude o error.
23. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
24. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

25. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista.

Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

26. Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:
- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
 - Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.
27. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

28. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

14 de marzo de 2018
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761

Ing. Vicente Torres
Socio
Licencia No. 172852

PARA EMISIÓN

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	8
Estado de resultado integral	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	14

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	31,329	40,936
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	317,942	212,606
Inventarios	6	130,874	266,276
Activos por impuestos corrientes	10	37,073	51,676
Total activos corrientes		<u>517,218</u>	<u>571,494</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria y equipos	7	1,197,353	1,272,673
Otros activos	8	50,064	2,703
Total activos no corrientes		<u>1,247,417</u>	<u>1,275,376</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,764,635</u>	<u>1,846,870</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	1,415,250	1,511,418
Pasivos por impuestos corrientes	10	37,316	58,136
Obligaciones acumuladas	11	52,537	35,181
Total pasivos corrientes		<u>1,505,103</u>	<u>1,604,735</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	41,659	31,182
Total pasivos no corrientes		<u>41,659</u>	<u>31,182</u>
Total pasivos		<u>1,546,762</u>	<u>1,635,917</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	14		
Capital social		2,000	2,000
Reserva legal		3,037	3,037
Reserva facultativa		48,329	48,329
Resultados acumulados		<u>164,507</u>	<u>157,587</u>
Total patrimonio		<u>217,873</u>	<u>210,953</u>
TOTAL		<u>1,764,635</u>	<u>1,846,870</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Cristian Román
Gerente General

Ing. Pablo Olaya
Contador General

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	15	3,692,383	3,750,119
COSTO DE VENTAS	16	<u>2,749,433</u>	<u>2,378,771</u>
MÁRGEN BRUTO		942,950	1,371,348
Gastos de administración y ventas	16	854,586	1,206,295
Otros gastos, ingresos (neto)		<u>15,880</u>	<u>118,823</u>
Total		<u>870,466</u>	<u>1,325,118</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>72,484</u>	<u>46,230</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta corriente	10	<u>29,505</u>	<u>26,145</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>42,979</u>	<u>20,085</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Cristian Román
Gerente General

Ing. Pablo Olaya
Contador General

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (No auditado)	2,000	3,037	48,329	137,502	190,868
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,085</u>	<u>20,085</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2,000	3,037	48,329	157,587	210,953
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,979</u>	<u>42,979</u>
Distribución de dividendos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(36,059)</u>	<u>(36,059)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>2,000</u>	<u>3,037</u>	<u>48,329</u>	<u>164,507</u>	<u>217,873</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Cristian Román
Gerente General

Ing. Pablo Olaya
Contador General

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,587,047	3,827,727
Pagado a proveedores y a empleados	(3,321,089)	(3,564,756)
Intereses pagados	(2,402)	(1,615)
Participación a trabajadores	(12,791)	(8,158)
Impuesto a la renta	(29,505)	(26,145)
Otros gastos (ingresos), netos	<u>(13,478)</u>	<u>(117,208)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>207,782</u>	<u>109,845</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipos, neta	(133,969)	(77,946)
Incremento de otros activos	<u>(47,361)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(181,330)</u>	<u>(77,946)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de dividendos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(36,059)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO		
(Disminución) incremento neto en efectivo	(9,607)	31,899
Saldos al comienzo del año	<u>40,936</u>	<u>9,037</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>31,329</u></u>	<u><u>40,936</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Cristian Román
Gerente General

Ing. Pablo Olaya
Contador General

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	42,979	20,085
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación maquinaria y equipos	209,289	241,097
Amortización de otros activos	-	716
Provisión de jubilación patronal y desahucio	10,477	8,342
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(105,336)	77,608
Inventarios	135,402	(155,883)
Activos por impuestos corrientes	14,603	(4,121)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(96,168)	(82,385)
Pasivos por impuestos corrientes	(20,820)	10,401
Obligaciones acumuladas	<u>17,356</u>	<u>(6,015)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>207,782</u>	<u>109,845</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Cristian Román
Gerente General

Ing. Pablo Olaya
Contador General

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	14
2	Resumen de las principales políticas contables	14
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	22
4	Efectivo	23
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	23
6	Inventarios	23
7	Maquinaria y equipos	24
8	Otros activos	27
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	27
10	Impuestos	27
11	Obligaciones acumuladas	30
12	Obligaciones por beneficios definidos	30
13	Instrumentos financieros	32
14	Patrimonio	32
15	Ingresos	33
16	Costos y gastos por su naturaleza	33
17	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	34
18	Aprobación de los estados financieros	34

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA.
RUC	1791401190001
Domicilio	Calle Suiza 209 y Av. Eloy Alfaro Edif. Santa Lucía, 8vo Piso
Forma legal	Compañía de Responsabilidad Limitada

ALMEIDA MONTERO CÍA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 15 de mayo de 1998, su actividad principal es establecer un centro médico, especializado en oftalmología, proporcionando atención médica, tratamientos clínicos y operaciones quirúrgicas de esta especialidad.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”.

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) **Medición posterior de activos financieros** - Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.
- d) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían ocurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- f) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

El costo o su valor neto realizable se determinan en base a las existencias determinadas en la toma física de inventarios al cierre del período descontando el valor de los consumos del mismo período.

2.8 Maquinaria y equipos

- 2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipos se registran al costo y se

presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de maquinaria y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. 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.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Mobiliario clínica	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Instrumental médico	10
Equipos de computación	3

- 2.8.4 Retiro o venta de maquinaria y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria y equipos 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.

2.9 Impuesto a la renta

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

- 2.9.1 Impuesto corriente** - 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 serán 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.

- 2.9.2 Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden 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 valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.9.3 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.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.11 Beneficios a empleados

- 2.11.1 Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La 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 administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.11.2 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. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. 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. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.12.1 Prestación de servicios - Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de maquinaria y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.14 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos se reconocen en resultados.

2.15 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.

2.16 Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las nuevas secciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>Sección</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados	Enero 1, 2017
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas	
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2017
10	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
11	Otros temas relacionados con instrumentos financieros	Enero 1, 2017
12	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
14	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
15	Propiedad de inversión	Enero 1, 2017
16	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
17	Activos intangibles distintos de plusvalía	Enero 1, 2017
18	Arrendamientos	Enero 1, 2017
20		

<u>Sección</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
21	Provisiones y contingentes	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Beneficios a empleados	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017
30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la NIIF para Pymes	Enero 1, 2017

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 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 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 12).

3.2 Estimación de vidas útiles de maquinaria y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	366	366
Caja general	6,496	6,123
Bancos	<u>24,467</u>	<u>34,447</u>
Total	<u>31,329</u>	<u>40,936</u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	246,794	165,945
Provisión para cuentas incobrables	<u>(372)</u>	<u>(372)</u>
Subtotal	<u>246,422</u>	<u>165,573</u>
Empleados:		
Anticipos empleados	9,426	565
Préstamos empleados	6,173	3,142
Anticipo proveedores	20,878	9,463
Otras cuentas por cobrar	<u>35,043</u>	<u>33,863</u>
Subtotal	<u>71,520</u>	<u>47,033</u>
Total	<u>317,942</u>	<u>212,606</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Lentes	51,872	121,596
Medicamentos	61,083	63,901
Insumos	17,919	25,926
Colirios	<u>-</u>	<u>54,853</u>
Total	<u>130,874</u>	<u>266,276</u>

7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

Un resumen de maquinaria y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,477,256	2,346,662
Depreciación acumulada	<u>(1,279,903)</u>	<u>(1,073,989)</u>
Total	<u>1,197,353</u>	<u>1,272,673</u>
<i>Clasificación</i>		
Maquinaria y equipo	2,251,839	2,127,025
Muebles y enseres	78,949	76,949
Instrumental médico	59,438	59,438
Equipo de computación	58,075	55,677
Equipos de oficina	20,464	20,338
Mobiliario y equipo	<u>8,491</u>	<u>7,235</u>
Total	<u>2,477,256</u>	<u>2,346,662</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de maquinaria y equipos fueron como sigue:

Costo	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Instrumental médico	Equipo de computación (en U.S. dólares)	Equipos de oficina	Mobiliario y equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (No auditado)	2,052,841	76,949	57,747	55,677	20,338	5,164	2,268,716
Adquisiciones	<u>74,184</u>	<u>-</u>	<u>1,691</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,071</u>	<u>77,946</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,127,025	76,949	59,438	55,677	20,338	7,235	2,346,662
Adquisiciones	128,293	2,000	-	2,398	126	1,256	134,073
Ajustes	<u>(3,479)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,479)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>2,251,839</u>	<u>78,949</u>	<u>59,438</u>	<u>58,075</u>	<u>20,464</u>	<u>8,491</u>	<u>2,477,256</u>

	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Instrumental médico	Equipo de computación (en U.S. dólares)	Equipos de oficina	Mobiliario y equipo	Total
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2014 (No auditado)	647,815	70,849	51,262	38,297	19,531	5,138	832,892
Gasto Depreciación	<u>220,950</u>	<u>4,052</u>	<u>7,206</u>	<u>8,114</u>	<u>746</u>	<u>29</u>	<u>241,097</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>868,765</u>	<u>74,901</u>	<u>58,468</u>	<u>46,411</u>	<u>20,277</u>	<u>5,167</u>	<u>1,073,989</u>
Gasto Depreciación	203,813	125	-	5,351	-	-	209,289
Ajustes	<u>(3,375)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,375)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>1,069,203</u>	<u>75,026</u>	<u>58,468</u>	<u>51,762</u>	<u>20,277</u>	<u>5,167</u>	<u>1,279,903</u>

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Programas de computación	15,958	15,958
Amortización	(13,255)	(13,255)
Otros (1)	<u>47,361</u>	<u>-</u>
Total	<u>50,064</u>	<u>2,703</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a los socios Dr. Ramiro Almeida y Dra. Carmen Almeida por US\$41,641 y US\$5,720, sin interés ni fecha de vencimiento.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales y subtotal	<u>1,360,371</u>	<u>1,404,841</u>
Otras cuentas por pagar:		
Socios	23,069	43,853
Recaudaciones terceros	-	37,727
Provisiones	21,823	14,287
Otras	<u>9,987</u>	<u>10,710</u>
Subtotal	<u>54,879</u>	<u>106,577</u>
Total	<u>1,415,250</u>	<u>1,511,418</u>

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Anticipo de impuesto a la renta	-	1,155
Retenciones en la fuente de IVA	<u>37,073</u>	<u>50,521</u>
Total	<u>37,073</u>	<u>51,676</u>

Diciembre 31,
2016 2015
(en U.S. dólares)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	-	26,145
Impuesto al Valor Agregado	-	2,688
Retenciones en la fuente del IVA	-	5,807
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>37,316</u>	<u>23,496</u>
Total	<u>37,316</u>	<u>58,136</u>

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

Diciembre 31,
2016 2015
(en U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros (luego de Participación a trabajadores)	72,484	46,230
<i>Mas:</i>		
Gastos no deducibles	<u>60,175</u>	<u>68,444</u>
Utilidad gravable	132,659	114,674
Impuesto causado (1)	<u>29,185</u>	<u>25,228</u>
Anticipo calculado para el período corriente	<u>29,505</u>	<u>26,145</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados (2)	<u>29,505</u>	<u>26,145</u>

(1) Desde el 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.

(2) Considerando que el anticipo calculado para el año 2016 ascendió a US\$29,505 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$29,185, se reconoció en resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

10.3 Aspectos Tributarios

El 20 de mayo de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre de 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u> <u>2015</u> (en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	8,379	8,794
Obligaciones con el IESS	15,887	4,442
Beneficios sociales	13,993	13,787
Participación trabajadores	13,189	8,158
Otras	<u>1,089</u>	<u>—</u>
Total	<u>52,537</u>	<u>35,181</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Beneficios sociales - Los movimientos de las provisiones para beneficios sociales fueron como sigue:

	<u>Décimo tercero</u> (en U.S. dólares)	<u>Décimo Cuarto</u>	<u>Fondos de reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	2,812	3,001	567	7,407	13,787
ProvisiÓN del año	22,788	10,331	9,684	-	42,803
Pagos efectuados	<u>(20,425)</u>	<u>(9,069)</u>	<u>(9,486)</u>	<u>(3,617)</u>	<u>(42,597)</u>
SalDOS al 31 de diciembre de 2016	<u>5,175</u>	<u>4,263</u>	<u>765</u>	<u>3,790</u>	<u>13,993</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u> <u>2015</u> (en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	27,304	20,233
Bonificación por desahucio	<u>14,355</u>	<u>10,949</u>
Total	<u>41,659</u>	<u>31,182</u>

12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más 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 movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u> <u>2015</u> (en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,233	15,464
Costo de los servicios del período corriente, neto	<u>7,071</u>	<u>4,769</u>
Saldos al fin del año	<u>27,304</u>	<u>20,233</u>

12.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2016</u> <u>2015</u> (en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	10,949	7,376
Costo de los servicios del período corriente	<u>3,406</u>	<u>3,573</u>
Saldos al fin del año	<u>14,355</u>	<u>10,949</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31, No auditado	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Tasa(s) de conmutación actuarial	4.00	4.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	18.00	17.00

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

13.1 **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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

13.2 **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas comerciales por cobrar. La mayor parte de los clientes de la Compañía son en su mayoría clientes particulares y presentan un mediano riesgo de incobrabilidad.

13.3 **Riesgo de liquidez**

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y 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 y mediano plazo.

13.4 **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14. **PATRIMONIO**

- 14.1 **Capital social** - El capital social autorizado consiste de 2,000 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

14.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.3 Reserva facultativa - Representa la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores.

15. INGRESOS

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

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios		
Honorarios médicos	1,155,899	1,026,042
Honorarios anesthesiólogos	23,330	33,045
Cirugías	800,247	614,199
Consulta oftalmológica	502,749	532,644
Insumos y medicamentos	452,362	458,042
Óptica	340,544	338,472
Exámenes especiales	236,179	249,210
Servicios clínica	175,422	431,456
Seguros	<u>5,651</u>	<u>67,009</u>
Total	<u>3,692,383</u>	<u>3,750,119</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,749,433	2,378,771
Gastos de administración y ventas	<u>854,586</u>	<u>1,206,295</u>
Total	<u>3,604,019</u>	<u>3,585,066</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Depreciación	209,290	241,812
Impuesto, contribuciones y donaciones	125,768	130,018
Suministros y suministros de oficina	74,955	97,603
Licencias	72,400	-
Publicidad	68,137	81,780
Sueldos y beneficios empleados	60,946	453,411

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Mantenimiento y reparaciones	41,947	9,226
Servicios contratados y legales	39,519	48,714
Comisiones tarjetas de crédito	38,179	37,308
Arriendos y alquileres	36,783	30,980
Servicios básicos	31,281	31,221
Comisiones y regalías	16,594	12,071
Participación trabajadores	12,791	8,158
Otros gastos indirectos	<u>25,995</u>	<u>23,993</u>
Total	<u>854,586</u>	<u>1,206,295</u>

17. 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 (14 de marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Compañía y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin ninguna modificación.