



LCDO. HENRY PROAÑO A.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

FONO: (02) 3201-231 * CELULAR: 0998833816
CORREO ELECTRÓNICO: henry1218@live.com

INFORME DE COMISARIO

A los señores Accionistas de:
ALFAMEDICAL S.A.

1. De acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales de la Compañía, en calidad de Comisario principal de la Compañía, he revisado el estado de situación financiera de ALFAMEDICAL S.A. al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de situación financiera, estado de resultados integral, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y las notas explicativas correspondientes de las principales políticas contables aplicadas durante el ejercicio 2017; para establecer si las transacciones realizadas durante el año han sido registradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S; cuentan con los soportes respectivos y si la documentación es correspondiente a los registros contables. Forma parte de mi revisión los libros sociales y el cumplimiento de las obligaciones tributarias.
2. La revisión a los estados financieros se realizó mediante pruebas selectivas, para asegurarme de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en dichos estados financieros, se incluyó la verificación del cumplimiento de las disposiciones y resoluciones tomadas por las Juntas Generales de Accionistas, así como las autorizaciones del Directorio.
3. En base a la revisión realizada y al examen efectuado por los auditores externos, concluyó que:
 - Los estados financieros de ALFAMEDICAL S.A. al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, guardan correspondencia con la documentación y registros contables; y demuestran razonablemente la posición financiera, el resultado de sus operaciones, los flujos de efectivo y su evolución patrimonial.
 - La Compañía mantiene registrados Terrenos y Edificios en base a un avalúo del año 2013, este avalúo no ha sido efectuado para el año 2017, de acuerdo a lo establecido en la NIC 16.
 - La Administración de la Compañía ha dado cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de cada una de las Resoluciones tomadas por las Juntas Generales y las autorizaciones del Directorio.

- Las convocatorias a Juntas Generales de Accionistas, se efectuaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes. Los libros de actas de las Juntas Generales y del Directorio así como los expedientes de las Juntas Generales se mantienen de acuerdo con la Ley. Así mismo los libros de acciones y accionistas.
 - La Compañía ALFAMEDICAL S.A. con RUC 1791819209001 se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones como sujeto pasivo por impuestos fiscales.
 - ALFAMEDICAL S.A. cumple con los requisitos legales en materia de propiedad intelectual al disponer de las licencias de uso del software en sus operaciones.
 - Los procedimientos de control interno aplicados, son los requeridos a las circunstancias; y el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha, está ajustado a las normas de una correcta administración.
4. Señores Accionistas, he dado cumplimiento a lo dispuesto en la norma establecida en los Artículos 231 numeral 2; 274 y 279 de la Ley Codificada de Compañías Vigente.

Diciembre 31, 2017
Quito - Ecuador


Henry Proaño A.
Registro N° 29596

ALFAMEDICAL S.A.
Estados Financieros Integrales
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo		44,819	50,373
Cuentas por cobrar	C	118	473
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	D	<u>13,738</u>	<u>8,428</u>
Total activo corriente		58,675	59,274
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	E	<u>336,230</u>	<u>452,171</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>394,905</u>	<u>511,445</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Proveedores	F	48,164	47,467
Gastos acumulados y otra cuentas x pagar	G	<u>46,043</u>	<u>73,823</u>
Total pasivo corriente		94,207	121,290
PASIVO NO CORRIENTE0		20,813	0,00
PATRIMONIO			
Capital social	I	211,000	211,000
Superávit por revaluación		118,281	179,423
Reserva legal	J	23,427	23,427
Resultado NIIF		(89,271)	(89,271)
Superávit acumulado		<u>16,448</u>	<u>65,576</u>
Total patrimonio		<u>279,885</u>	<u>390,155</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>394,905</u>	<u>511,445</u>

ALFAMEDICAL S.A.
Estados Financieros Integrales
Por el período terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

INGRESOS:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	<u>478,317</u>	<u>576,768</u>
Total ingreso	478,317	576,768
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	228,192	271,226
De operación y administración	272,570	239,041
Depreciaciones	11,582	8,584
Financieros	<u>11,673</u>	<u>14,112</u>
Total costos y gastos	<u>524,017</u>	<u>532,963</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(45,699)	43,806
Participación a trabajadores	0	0
Impuesto a la renta	H 0	<u>13,911</u>
Utilidad (pérdida) neta	<u>(45,699)</u>	<u>29,895</u>

ALFAMEDICAL S.A.
Estados de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Superávit Revaluación PPYE	Reserva legal	Resultado NIIF	Superávit acumulado	Total
Saldos al 01 de enero del 2016	211,000	179,423	23,427	(89,271)	35,681	360,260
Capitalización						
Aportes futuras capitalizaciones						
Dividendos pagados						
Utilidad neta					29,895	29,895
Saldos al 31 de diciembre del 2016	211,000	179,423	23,427	(89,271)	65,576	390,155
Reclasificación						
Cruce con cuentas por pagar Socios		(61,142)				61,142
Baja de Propiedad, Planta y Equipo					(3,429)	(3,429)
Ajustes					(45,699)	(45,699)
Utilidad neta						
Saldos al 31 de agosto del 2017	211,000	118,281	23,427	(89,271)	16,448	279,885

ALFAMEDICAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	473,363	572,735
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(478,916)</u>	<u>(559,461)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de Operación	(5,554)	13,274
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo neto utilizado en las actividades de Inversión	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo	(5,554)	13,274
Efectivo al inicio del periodo	<u>50,373</u>	<u>37,099</u>
Efectivo al final del periodo	<u>44,819</u>	<u>50,373</u>

ALFAMEDICAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo (Continuación)
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	(45,699)	29,895
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	54,799	8,477
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	138	9,456
Disminución en Pagos anticipados y otras cuenta	(5,092)	(13,490)
Aumento en impuesto a la renta	0,00	13,911
Disminución en proveedores	(9,700)	(34,976)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(5,554)</u>	<u>13,274</u>

A. OPERACIONES

ALFAMEDICAL S.A., fue constituida el 17 de enero de 2012 en Quito - Ecuador, su actividad principal es la prestación de servicios médicos integrados, mediante asistencia médica hospitalaria y el financiamiento de los servicios de salud, atención médica en general y medicina a través de planes y programas a nivel nacional, que incluyen sistemas de salud y medicina prepagada y otros procedimientos compatibles con estas actividades.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas efectuada el 05 de setiembre de 2017 se resuelve lo siguiente:

Se decide concluir con el proceso de desinversión resuelto por la Junta General de Accionistas del 12 de febrero de 2014.

La Ley Orgánica que regula a las Compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada y a la de seguros que oferten cobertura de seguros y asistencia médica, establece el plazo de 1 año que vence el 17 de octubre de 2017 para aumentar el capital social de la Compañía a U\$. 1'000.000 (UN MILLÓN DÓLARES), capital que actualmente asciende a U\$. 211.000 (DOSCIENTOS ONCE MIL DÓLARES). Del análisis patrimonial de la Compañía se determina que sus reservas no alcanzan a cubrir el valor necesario que le permita aumentar el capital social a 1 millón de dólares. Por las consideraciones expuestas la Junta de Accionistas resuelve la Disolución Voluntaria y Anticipada de la Compañía.

Por lo anteriormente expuesto la Compañía procede a realizar el trámite establecido en la Ley de Compañías y en el Reglamento de Disolución y Liquidación expedido por la Superintendencia de Compañías.

Mediante escritura pública otorgada el 13 de octubre de 2017, se ingresó a la Superintendencia de Compañías la disolución voluntaria y anticipada de ALFAMEDICAL S.A., la cual se encuentra en proceso de revisión para su posterior Resolución e Inscripción en el Registro Mercantil.

B. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad de la compañía se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas por Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración de la compañía, ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales prácticas de contabilidad aplicadas por la compañía se resumen a continuación:

Propiedad y equipos

Están contabilizados al costo de adquisición, los desembolsos por mantenimiento y reparación se registran en gastos al incurrirse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	4
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

Superávit por revaluación activos fijos

Corresponde a la revaluación de la Propiedad, Planta y Equipo a valor razonable conforme lo determina la NIC 16.

Resultado NIIF

Corresponde al efecto patrimonial por haber aplicado la NIIF

Ingresos

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad .

Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

Negocio en Marcha

El marco conceptual para la preparación de los Estados Financieros Integrales adoptados por la Superintendencia de Compañías mediante la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, señala ciertas Hipótesis Fundamentales que deben tenerse presente en la elaboración de los Estados Financieros.

La hipótesis de Negocio en Marcha es uno de los principios que nos indica que los Estados Financieros se deben preparar bajo el supuesto de que la Entidad está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible, con la expectativa de generación de ingresos económicos probables. Según la Ley Orgánica de Empresas Públicas, en la cual se regula la constitución, organización, funcionamiento, fusión, escisión y liquidación de las empresas que disponen de recursos públicos, la Compañía está incurso en un proceso de desinversión, por lo que el Directorio aprobó se realicen los trámites para perfeccionar este procedimiento.

Por lo indicado, se concluye que la continuación de las actividades de la Compañía bajo la hipótesis de la Empresa en Marcha depende de eventos futuros inciertos, que configuran una incertidumbre técnica en la emisión de los Estados Financieros. Por tal razón, los referidos Estados Financieros se presentan con saldos ajustados a esta circunstancia.

C. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Otros	<u>118</u>	<u>473</u>
	<u>118</u>	<u>473</u>

D. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Gastos pagados por anticipado	<u>13,738</u>	<u>8,428</u>
	<u>13,738</u>	<u>8,428</u>

E. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

	.m.31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Terrenos(1)	160,171	214,877
Muebles y enseres	16,735	106
Vehículos	59,580	39,590
Edificios(1)	<u>215,583</u>	<u>222,018</u>
	452,069	476,592
Depreciación acumulada	<u>(115,839)</u>	<u>(24,421)</u>
	<u>336,230</u>	<u>452,171</u>

Los movimientos de la depreciación vehículos, equipos, muebles y enseres, edificios, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	24,421	15,837
Depreciación - gasto	<u>(91,418)</u>	<u>(8,584)</u>
Saldo final, neto	<u>115,839</u>	<u>24,421</u>

(1) No han sido avaluados para el ejercicio 2017 conforme lo determina la NIC 16

F. PROVEEDORES

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Médicos	2,248	803
Hospitalarios	1,519	2,043
Hospital Militar	40,000	40,000
Varios	<u>4,397</u>	<u>4,621</u>
	<u>48,164</u>	<u>47,467</u>

G. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	..31 de diciembre del..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por pagar personal	41,121	61,265
Impuestos por pagar	373	10,451
Obligaciones IESS	2,092	1,923
Otras cuentas por pagar	<u>2,457</u>	<u>183</u>
	<u>46,043</u>	<u>73,822</u>

H. IMPUESTO A LA RENTA

Las provisiones del impuesto a la renta para los años 2017 y 2016, han sido calculadas aplicando la tarifa fue del 22% sobre las utilidades a distribuirse. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas se encuentran exentos de impuestos y de retención en la fuente.

Mediante Decreto 210 se establece rebajas con respecto al pago del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.

- La Compañía tiene una rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos o anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017. Sena iguales o menores a quinientos mil (USD. 500,000) dólares de los Estados Unidos de América, por lo que este año no tiene que pagar ningún valor por concepto de impuesto a la renta ya que registra una pérdida.

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros	(45,699)	29,895
Amortización pérdidas tributarias años ant.	0,00	22,184
Gastos no deducibles	<u>43,217</u>	<u>55,521</u>
Utilidad gravable	<u>(2,482)</u>	<u>63,232</u>
Impuesto cargado a los resultados	<u>0,00</u>	<u>13,911</u>

Los dividendos anticipados, de acuerdo con disposiciones legales vigentes, se encuentran sujetos a una retención del 25% de impuesto a la renta, porcentaje que constituirá crédito tributario para la Compañía, siempre que las utilidades declaradas a fin del año determinen un impuesto causado igual o superior a las retenciones efectuadas.

I. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está representado por 21,000 acciones nominativas con un valor unitario de 10 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

J. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

K. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o Entidad que está relacionada con la Entidad que prepara sus estados financieros. Esta persona o Entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la Compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una Entidad que informa y un parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía la 31 de diciembre de 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas.