



**INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIÁLISIS
SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO 2018 Y 2017**

ABRIL 2019

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A.

INDICE	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 21

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NI	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	- INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A.

02

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros separados

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otros datos explicativos.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados superados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con los de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Empresas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría se ha efectuado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades de auditar en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con lo señalado en las disposiciones de Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IFEUA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones claves de auditoría

4. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, a nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de la opinión de auditoría al respecto, por lo cual no representan una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Veremos con



Antea y Asociados

Calle 14 de Julio 323 5to
P.O. Box 17000
1100 Montevideo, Uruguay

Montevideo, Uruguay 11000

11000 Montevideo, Uruguay

11000 Montevideo, Uruguay

11000 Montevideo, Uruguay

Cuestión clave: Cuentas por cobrar por Ingreso Diferso; ver nota 14 a los Estados financieros.

Riesgo	Respuesta de auditoría
Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de cuentas por Ingreso Diferso acuerdo a IFRS 15, asciende a \$15,177,500 y representa los servicios dados por cuenta de los clientes estatales.	- Nuestros procedimientos de auditoría en esta área incluyeron, entre otros: - Confirmación de saldos al cierre del periodo. - Evaluación de la expectativa de liquidación de los valores pendientes. - Evaluación adecuada de la revelación de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración

5. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
7. Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

8. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran intencionales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

ADEMÁS:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuación de utilizar por parte de los Administradores, a una compañía en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, conclusiones sobre la existencia, uno, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

10. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier debilidad significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

11. También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de

as que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

12. Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros de período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 se emite por separado.

Guayaquil, abril 4 de 2024

No. de Registro Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
SC-RNA-2-728

Sabel Gutiérrez de Vázquez
Representante Legal
No. de Registro: 36680

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN
MARTÍN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Exprimido en dólares de los Estados Unidos de América)



ACTIVOS

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	61.077	185.141
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	4.249.534	3.219.039
Inventario	7	683.687	703.371
Activos por impuestos corrientes	8	84.723	98.529
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.479.028	3.686.080
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y equipo, netos	9	947.699	960.813
Inversiones a largo plazo	10	90.000	90.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.037.670	650.813
TOTAL ACTIVOS		5.516.697	4.336.893

Las notas explicativas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

Dr. Luis Serrano Figueroa
Gerente General

Ing. Freddy Limones
Contador General

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN
MARTÍN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

A: 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Con el balance correspondiente del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos a largo plazo	11	512,597	194,106
Cuentas y documentos por pagar	12	1,147,721	961,320
Otras Obligaciones Corrientes	13	268,909	277,419
Ingresos diferidos	14	1,911,495	1,522,563
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,840,722	2,955,408
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisión de depreciación y deterioro	15	153,648	143,041
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		163,648	143,041
TOTAL PASIVOS		4,004,370	3,098,449
PATRIMONIO	16		
Capital Social		505,200	505,200
Reserva legal		5,800	5,800
Reserva porvaluación		11,363	11,363
Reservados acumulados Asociación NF		(14,058)	(14,058)
Reservados acumulados		650,319	277,444
Resultado de periodo		158,777	172,415
TOTAL PATRIMONIO		1,297,091	1,038,205
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		5,301,461	4,136,654

Así como el presente es parte integrante de los estados financieros.

Dr. Luis Serrano Figueroa
Gerente General

Ing. Freddy Limones
Contador General

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN
INRIDI SAN MARTÍN S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



	Notas	2018	2017
Ingresos	17		
Ingresos de Actividades Ordinarias		3,893,001	3,997,711
Intereses y otros ingresos		778	505
Total Ingresos		3,893,779	3,998,216
Costos			
Intimos y suministros		1,738,080	1,608,368
Gastos de personal		1,019,802	956,180
Honorarios Profesionales		702,864	371,481
Servicios Básicos		40,851	40,753
Gastos generales administrativos		241,155	251,608
Mantenimiento de equipo		61,949	46,412
Gastos de impuestos		134,930	165,014
Gastos financieros		32,264	21,296
Depreciación		109,087	66,050
Total costos		3,471,073	3,474,147
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		422,706	524,069
Participación de trabajadores	18	63,181	80,037
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		359,525	444,032
Impuesto a la renta	18	101,249	114,117
Utilidad neta		258,276	329,915

Las notas explicativas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.


Dr. Luis Serrano Figueroa
Gerente General


Ing. Freddy Lomner
Contador General

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRI SAN MARTÍN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(En cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por valoración	Adquisición de	Resultados Acumulados	Resultado del Período	Total de Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	5.869	11.341	(14.058)	996.777	377.415	1.279.160
Transferencia de resultados					377.415	1.277.415	-
Incremento en el capital	505.400				(505.400)		140.135
Pago de dividendos					(240.374)		373.415
Saldo al 31 de diciembre de 2017	506.200	5.869	11.341	(14.058)	277.415	373.415	1.240.200
Transferencia de resultados					373.415	(373.415)	-
Apertura de reserva legal							256.777
Utilidades netas						256.777	256.777
Saldo al 31 de diciembre de 2018	506.200	5.869	11.341	(14.058)	102.895	256.777	1.507.080

Los cambios en el patrimonio La 20 son parte integrante de los estados financieros

Dr. Luis Serrano Figueroa
Gerente General

Ing. Freddy Limónes
Contador General

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN

INRIID SAN MARTÍN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(en miles correspondientes de 2017)

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	256.111	372.415
AJUSTES POR:		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	184.472	30.152
Depreciaciones y provisiones	109.927	65.530
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.630.406)	640.798
Aumento / Disminución en inventarios	119.084	(15.784)
Aumento / Disminución en Activos financieros corrientes	(23.900)	(38.173)
Aumento / Disminución en Otros activos corrientes	-	-
Aumento / Disminución en Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	597.113	241.578
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	(115.114)	(173.346)
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	(23.024)	28.455
Aumento / Disminución en Otros pasivos	-	(790.245)
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	-	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	57.590	544.382
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(480.511)	(271.254)
Inversiones a largo plazo	-	(90.000)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(480.511)	(361.254)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	318.858	-
Pago de dividendos	-	(40.272)
Pago de préstamos	-	(72.040)
EFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	318.858	(443.312)
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	(104.064)	(151.184)
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	105.141	336.225
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	61.077	185.041

Los precios de compra y venta son parte integrante de los estados financieros

Dr. Luis Serrano Figueroa
Gerente General

Ing. Freddy Jimenez
Contador General

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(con cifras correspondientes del 2017)

(Exprese en dólares de los Estados Unidos de América)



1. Identificación y actividad económica

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIÁLISIS SAN MARTÍN INRIDI SAN MARTÍN S.A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 6 de junio del 2005, luego de la aprobación por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05 G110003199 de fecha 20 de mayo del 2005 e inscrita en Registro Mercantil de Guayaquil con fecha 22 de junio de 2005.

La actividad principal de la compañía es el diagnóstico y tratamiento de enfermedades renales en general y la prestación de servicios de hemodiálisis.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde su creación.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, valore supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no exista un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la depreciación de propiedades, planta y equipo, los activos biológicos y el impuesto a la renta cuyos criterios contables se describen más adelante.

12

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos y las inversiones de gran liquidez con vencimiento hasta doce meses.

3.2 Activos Financieros

Las inversiones de renta fija se valoran al costo de adquisición; por otro lado, las correspondientes a renta variable se miden al valor de mercado.

3.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

3.4 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos están registrados a costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y poner el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovaciones significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y/o depreciación acumulado de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados

en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Clases de Activos	Años
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

13

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.4 Obligaciones

Representan pasivos financieros que son reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias 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 de estado de situación financiera.

3.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registren directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2018 fue calculado utilizando la tasa y gente tributaria de 25%, en tanto que la de año 2017 fue de 22%.

3.8 Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta de período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o distribuida a absorber pérdidas futuras, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de servicios y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad de bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La Gerencia revisa y adopta las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) Riesgo de precios.

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía relacionadas con un cliente exclusivo.

(iii) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas incalculables o arriesgar su reputación.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2018	2017
Banco de Machala	26.117	719
Banco Procredit	14.422	154.477
Inversiones Temporales	10.538	9.945
Total	61.077	165.141

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos registran valores mantenidos en el sistema financiero local.

15

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Cientes (a)	1.354.389	1.669.553
Ingresos diferidos (b)	1.516.395	1.561.454
Impuestos	1.400	2.782
Pagos por adelantado	384.278	2.376
Total	4.266.662	3.236.166
(-) Provisión de cuentas incobrables	(17.128)	(17.127)
Total	4.249.534	3.219.039

(a) A 31 de diciembre de 2018 este saldo corresponde a facturas sin interés por cobrar a:

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1.797.126
Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES)	158.384
Otros clientes	9.079
Total	1.964.589

(b) Ver nota 14.

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Suministros y materiales hospitalarios	83.687	203.371
Total	83.687	203.371

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Credito Tributario Impuesto a la Renta	84.729	93.529
Total	84.729	93.529

A 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2017 y anteriores.

9. Propiedad, planta y equipo, netos

	2018	2017
Edificios	566.343	181.343
Instalaciones	296.708	210.406
Maquinarios	225.462	227.741
Muebles y Enseres	249.704	246.813
Equipos de Computación	99.355	91.758
Vehículos	30.080	30.080
Equipos de Oficina	139	139
Subtotal costo	1.468.791	988.280
Menos Depreciación acumulada	(521.122)	(421.467)
Total	947.669	566.813

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones/ Bajas	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2018
Edificios	181.343	385.000	-	566.343
Instalaciones	210.406	96.302	-	296.708
Maquinarias	227.741	(1.279)	-	225.462
Muebles y Enseres	246.813	2.891	-	249.704
Lq. de Computación	91.758	7.597	-	99.355
Vehículos	30.080	-	-	30.080
Equipos de Oficina	139	-	-	139
Total	988.280	480.511	-	1.468.791

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se registró de la siguiente manera:

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Edificios	181,343	-	-	181,343
Instalaciones	178,279	32,127	-	210,406
Vehículos	201,895	25,846	-	227,741
Muebles y Enseres	96,087	180,716	-	276,803
Equipos de Computación	59,192	32,566	-	91,758
Vehículos	30,080	-	-	30,080
Equipos de oficina	139	-	-	139
Total	747,25	271,255	-	1,018,500

17

10. Inversiones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de inversiones como sigue:

	2018	2017
Inversiones Temporales	90,000	90,000
Total	90,000	90,000

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

A 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores locales	1,147,701	949,320
Total	1,147,701	949,320

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas acreedores comerciales representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contengan intereses.

12. Obligaciones con instituciones financieras

A 31 de diciembre de 2018, un resumen de las Obligaciones con instituciones financieras como sigue:

	2018
Banco de Machala	330.374
Banco Pionnedit	182.390
Total obligaciones	512.964

13. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2018	2017
Retenciones IVA y Fuente por Pagar	7.335	9.332
Beneficios Sociales e IESS por Pagar	57.144	58.975
Impuesto a la renta compañía	101.248	114.117
Participación de trabajadores	63.181	35.035
Total	268.909	277.459

14. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de otros pasivos no corrientes como sigue:

	2018	2017
Pasivos por ingresos diferidos	1.916.395	1.522.663
Total	1.916.395	1.522.663

A 31 de diciembre de 2018 la cuenta otros pasivos no corrientes corresponden a servicios realizados a pacientes pendientes de facturar en un 53% al IESS y la diferencia al MIFS.

15. Obligaciones por beneficios definidos

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal	103.966	93.681
Bonificación por desahucio	59.682	49.350
Total	163.648	143.041

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez 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. En los casos de terminación de la relación laboral por despido 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.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio, sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2018, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "costeo de crédito unitario proyectado".

A 31 de diciembre del 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el estudio de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración de empleado y disposiciones del Código de Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de USD\$. 390 (USD\$. 375 en el 2017); b) 10 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 10% anual.

16. Patrimonio

Capital Social

A 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social pagado está compuesto por 596.290 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2018	2017		2018	2017	2018	2017
Serrano Figueroa Luis	298.145	298.145	1.00	298.145	298.145	50%	50%
Fuentealba Ruiz Angélica	298.145	298.145	1.00	298.145	298.145	50%	50%
Total	596.290	596.290		596.290	596.290	100.00%	100.00%

Reservas

Legal. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como máximo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2018	2017
IESS-VIES Servicio de hemodialisis	3.849.332	3.950.342
Consultas médicas	2.815	2.722
Exámenes clínicos	3.046	1.688
Exámenes de laboratorio	-	27.348
Máquina y equipo	29.857	-
Fotica	7.056	14.910
Total	3.892.101	3.997.211

20

18. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de participación de trabajadores	421.206	573.567
Participación de trabajadores en utilidades	162.381	186.030
	358.025	487.532
Menos: deducción por <i>payas especiales</i>	-	-
Más: gastos no deducibles	48.907	31.186
Utilidad Gravable	404.992	518.716
Impuesto a la renta 22%	101.242	114.112
Tasa impositiva efectiva	24,04%	19,90%

19. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2013 a 2018 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgirán no serán significativas.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 4 de 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.


 Dr. Luis Serrano F. Guerra
 Gerente General


 Ing. Freddy Limones
 Contador General