

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCIÓN
HUMANA DR. PABLO VALENCIA CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

**CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCIÓN
HUMANA DR. PABLO VALENCIA CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | |
|------------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIIF PYMES | Norma Internacional de Información Financiera para PYMES |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| IESBA | Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | Dólar estadounidense |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

CENTRO ECUATORIANO DE REPRODUCCIÓN HUMANA DR. PABLO VALENCIA CÍA. LTDA.

29 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Auditconsulting
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555

[Firma]
Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525

CERHVALENCIA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | <u>Referencia a Notas</u> | <u>Diciembre 31.</u> | | <u>Pasivo y patrimonio</u> | <u>Referencia a Notas</u> | <u>Diciembre 31.</u> | |
|---|-------------------------------|----------------------|-------------|---|-------------------------------|----------------------|-------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> | | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 546,188 | 1,029,003 | Obligaciones bancarias y financieras | 11 | 9,523 | 6,242 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4 | 472,795 | 124,185 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 7 | 142,414 | 402,550 |
| Inventarios | 5 | 193,696 | 135,296 | Obligaciones acumuladas | 9 | 108,018 | 155,106 |
| Otros activos | | 6,458 | 6,458 | | | | |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | - | 104 | Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 67,923 | 198,060 |
| | | | | | | | |
| Total activos corrientes | | 1,219,137 | 1,295,046 | Total pasivos corrientes | | 327,878 | 761,958 |
| | | | | | | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedades y equipo | 6 | 2,756,488 | 2,680,064 | Obligación por beneficios definidos | 10 | 87,020 | 75,395 |
| Activos por impuestos diferidos | | 9,800 | 4,449 | Otros pasivos | 7 | 155,068 | - |
| | | | | | | | |
| Total activos no corrientes | | 2,766,288 | 2,684,513 | Total pasivos no corrientes | | 242,088 | 75,395 |
| | | | | | | | |
| | | | | PATRIMONIO (según estado adjunto) | | 3,415,459 | 3,142,206 |
| | | | | | | | |
| TOTAL ACTIVOS | | 3,985,425 | 3,979,559 | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | | 3,985,425 | 3,979,559 |

Las notas explicativas anexos 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

CERHVALENCIA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| OPERACIONES ORDINARIAS | | |
| Ingresos Ordinarios | 3,761,314 | 4,426,361 |
| Costo de Venta | <u>(1,026,296)</u> | <u>(968,587)</u> |
| Utilidad bruta | 2,735,018 | 3,457,774 |
| GASTOS | | |
| De administración, ventas y otros | (2,275,105) | (2,635,198) |
| Financieros | <u>(113,874)</u> | <u>(110,875)</u> |
| Utilidad Operaciones Ordinarias | 346,039 | 711,701 |
| INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS | <u>33,520</u> | <u>61,237</u> |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta | 379,559 | 772,938 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | |
| Corriente | (116,169) | (244,180) |
| Diferido | <u>5,351</u> | <u>4,392</u> |
| Total | <u>(110,818)</u> | <u>(239,788)</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO | 268,741 | 533,150 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos | <u>9,427</u> | <u>5,411</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS | <u>9,427</u> | <u>5,411</u> |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | <u><u>278,168</u></u> | <u><u>538,561</u></u> |

Las notas explicativas anexos 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

CERHVALENCIA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales | Utilidades Retenidas | | Total |
|--|---------|---------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------|
| | | | Ganancias / Pérdidas Actuariales | Acumulados por Adopción de NIIFs | Utilidades Distribuibles | |
| Saldos al 1 de enero de 2018 | 400 | 105,238 | 865 | (19,199) | 2,149,198 | 2,603,645 |
| Apropiación de la Reserva Legal | - | 25,594 | - | - | (25,594) | - |
| Otros Resultados Integrales | - | - | 5,411 | - | - | 5,411 |
| Resultado Integral del año | - | - | - | - | 533,150 | 533,150 |
| Saldos al 1 de enero de 2019 | 400 | 130,832 | 6,276 | (19,199) | 2,656,754 | 3,142,206 |
| Aumento de capital | 199,600 | - | - | - | (199,600) | - |
| Corrección de errores años anteriores | - | - | - | - | (4,915) | (4,915) |
| Otros Resultados Integrales | - | - | 9,427 | - | - | 9,427 |
| Resultado Integral del año | - | - | - | - | 268,741 | 268,741 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 200,000 | 130,832 | 15,703 | (19,199) | 2,720,980 | 3,415,459 |

Las notas explicativas anexos 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

CERHVALENCIA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | 3,412,704 | 4,460,184 |
| Pagos a proveedores y a empleados | (3,602,476) | (3,722,401) |
| Intereses pagados | (113,874) | (110,875) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>(303,646)</u> | <u>626,908</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo | (182,450) | (439,905) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>(182,450)</u> | <u>(439,905)</u> |
| Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Disminución de obligaciones Financieras | 3,281 | 380 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>3,281</u> | <u>380</u> |
| Disminución neta de efectivo | (482,815) | 187,383 |
| Efectivo al principio del año | 1,029,003 | 841,620 |
| Efectivo al fin del año | <u>546,188</u> | <u>1,029,003</u> |
| Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del año | 268,741 | 533,150 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 21,052 | 16,630 |
| Depreciación | 106,026 | 72,763 |
| Impuesto a la renta | 116,169 | 244,180 |
| Participación Trabajadores | 66,981 | 136,400 |
| | <u>578,969</u> | <u>1,003,123</u> |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | (348,610) | 33,823 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | (265,051) | (140,391) |
| Inventarios | (58,400) | 18,227 |
| Otros activos | - | 440 |
| Obligaciones acumuladas | (114,069) | (114,030) |
| Otros pasivos | 155,068 | - |
| Impuestos | (251,553) | (174,284) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | <u>(303,646)</u> | <u>626,908</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

CERHVALENCIA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

CERHVALENCIA CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 18 de enero de 2010, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías de Quito el 27 de enero de 2010 mediante Resolución No. SC.IJ.DJC. Q.10.000327.

El domicilio de la Compañía es en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, puede establecer agencias o sucursales en otras provincias previa decisión de la Junta General de Socios.

Su objeto social es la realizar consulta ginecológica y obstétrica a las pacientes; realizar todo tipo de exámenes de gabinete, procedimientos quirúrgicos y de laboratorio de reproducción asistida para el diagnóstico y tratamiento de parejas infértiles.

Además, el centro médico realizará a través de su laboratorio de reproducción asistida procedimientos de Aspiración folicular transvaginal para captación de óvulo, congelación y almacenamiento de embriones (banco de embriones), congelación y almacenamiento de semen (banco de semen), técnica para cultivo embrionario hasta estadio de blastocito, utilizando medios secuenciales, diagnóstico genético preimplantacional, congelación y almacenamiento de óvulos (banco de óvulos).

El centro médico cuenta con modernos equipos de ecografía, área de procedimientos quirúrgicos menores, así como la compra y venta al por menor de medicamentos específicos para la especialidad.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de la Empresa se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Moneda Funcional -

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

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

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

c) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros se miden de acuerdo con un modelo de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones ordinarias preferentes sin opción a venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se pueda medir con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado.

Los activos y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés, que no estén relacionados con un acuerdo que constituye una transacción de financiación y que se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado.

c.1. Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros - La Compañía reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

c.2. Medición Inicial: La Compañía lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, efectivamente, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c.3. Medición Posterior: Al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, para los instrumentos de deuda. Para las acciones: preferentes no convertibles, ordinarias o preferentes sin opción de venta: si se cotizan en bolsa: Valor Razonable.

c.4. Baja de activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) La Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo acuerdo de traspaso, (ii) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

d) Otros temas relacionados con Instrumentos financieros

Se medirá al valor razonable excepto en el caso de: Algunos cambios en el valor razonable de instrumentos financieros de cobertura deban reconocerse en otro resultado integral. Instrumentos de patrimonio sin cotización pública cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad. Si la medida fiable del valor razonable ya no está disponible, se tratará como el costo del instrumento el valor razonable de la última fecha de medición hasta poder determinar una medida fiable del valor razonable sin esfuerzo o costo desproporcionado.

e) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor y corresponden a inventarios de farmacia, cirugía, laboratorio, y otros los cuales, se registran en el momento de su consumo en los resultados integrales en el rubro "Costo de Ventas Medicina" usando el método promedio ponderado.

En virtud de los convenios celebrados con los principales proveedores, el inventario adquirido para la prestación de servicios que presentan baja rotación o deterioro son devueltos al proveedor y reemplazado por inventario de similares características.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

f) Propiedad y equipo -

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La Compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método de lineal. El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f.1. Medición en el momento del reconocimiento - El costo comprende el precio de compra, incluyendo honorarios legales y de intermediación, aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

f.2. Medición posterior al reconocimiento inicial - La Compañía elegirá política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo. Una entidad aplicará el modelo del costo a propiedades de inversión cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

f.3. Modelo del costo - Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

f.4. Modelo de revaluación - Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Años de vida útil</u> |
|-----------------------|--------------------------|
| Edificaciones | 50 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de Oficina | 10 |
| Equipo de Computación | 3 |
| Equipo Médico | 3,5,8,10 y 15 |
| Vehículos | 10 y 5 |
| Otros equipos | 10 |

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

g) Provisiones y contingencias

Se reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y reconocerá el importe de la provisión como un gasto.

La Compañía medirá una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha de presentación. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

La Compañía cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

Se revisará y ajustará las provisiones en cada fecha de presentación, para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo en que surja.

g.1. Pasivos Contingentes: Es una obligación posible pero incierta o una obligación presente que no está reconocida. Se reconocerá un pasivo contingente como un pasivo, excepto en el caso de las provisiones adquiridas en una combinación de negocios.

g.2. Activos contingentes: La Compañía no se reconocerá un activo contingente como un activo. Se revelará información cuando sea probable la entrada de beneficios económicos a la entidad. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros sea prácticamente cierto, el activo correspondiente no es un activo contingente y, por tanto, es apropiado proceder a reconocerlo.

h) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias -

h.1 Servicios médicos y otros - Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar, por la prestación de servicios médicos y otros en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en los casos aplicables, devoluciones y descuentos otorgados.

i) Costos por préstamos -

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

j) Deterioro del valor de los activos -

Una pérdida por deterioro de valor tiene lugar cuando el importe en libros de un activo supera su importe recuperable. Se reconocerá una pérdida por deterioro del valor inmediatamente en resultados.

j.1. Inventarios: La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender son más bajos que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

j.2. Activos diferentes a los inventarios: Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro, a menos que el activo se registre a un importe revaluado de acuerdo con el modelo de revaluación, cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se tratará como un decremento de la revaluación efectuada.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

k) Beneficios a empleados -

k.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

Se reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo.

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.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades -

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Impuesto a las Ganancias -

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

m.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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

m.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 impositivas.

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.

n) Costos y gastos -

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados por la prestación de servicios de salud especializados en ginecología.

Los gastos son reconocidos a medida que son incurridos a medida independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y 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.

p) Préstamos -

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

q) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

r) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

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

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

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Caja General | 1,332 | 4,051 |
| Banco Pichincha | 544,856 | 510,779 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Subtotal | 546,188 | 514,830 |
| Inversiones | - | 514,173 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>546,188</u> | <u>1,029,003</u> |

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

| | <u>Diciembre 31.</u> | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Corto Plazo | | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes No relacionados | 1,055 | 18,276 |
| Provisión cuentas incobrables | - | (386) |
| | <u>1,055</u> | <u>17,890</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Funcionarios y empleados | - | 1,237 |
| Anticipo proveedores nacionales | 466,696 | 100,014 |
| Relacionadas, Nota 12 | 4,244 | 4,244 |
| Otras | 800 | 800 |
| Total | <u>472,795</u> | <u>124,185</u> |
| Cambios en la provisión para cuentas dudosas | | |
| Saldos al comienzo del año | 386 | 386 |
| Bajas | (386) | - |
| Total | <u>-</u> | <u>386</u> |

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

| | <u>Diciembre 31.</u> | |
|---|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Inventario de Producto Terminados | 193,696 | 135,556 |
| Provisión para obsolescencia | - | (260) |
| Total | <u>193,696</u> | <u>135,296</u> |
| Movimiento de la provisión de obsolescencia: | | |
| Saldos al comienzo del año | 260 | 260 |
| Bajas | (260) | - |
| Total | <u>260</u> | <u>260</u> |

NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPO

Composición:

| | <u>Diciembre 31.</u> | |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Edificios | 1,877,932 | 593,300 |
| Muebles y Enseres | 66,962 | 23,639 |
| Equipos de oficina | 19,791 | 15,086 |
| Equipos de computación | 59,143 | 29,342 |
| Equipo médico | 563,348 | 532,151 |
| Otras propiedades y equipos | 65,807 | 42,742 |
| Vehículos | 101,081 | 101,081 |
| | <u>2,754,064</u> | <u>1,337,341</u> |
| Menos: | | |
| Depreciación acumulada | (483,522) | (377,496) |
| | <u>2,270,542</u> | <u>959,845</u> |
| Terrenos | 485,946 | 485,946 |
| Construcciones en curso | - | 1,234,273 |
| Total | <u><u>2,756,488</u></u> | <u><u>2,680,064</u></u> |
| Movimiento: | | |
| Saldo al 1 de enero | 2,680,064 | 2,312,922 |
| Adiciones netas | 182,450 | 439,905 |
| Depreciación del año | (106,026) | (72,763) |
| | <u><u>2,756,488</u></u> | <u><u>2,680,064</u></u> |

NOTA 7- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|----------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Corto Plazo | | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Proveedores | 44,617 | 204,596 |
| Subtotal | 44,617 | 204,596 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por pagar Accionistas, Nota 12 | - | 137,391 |
| Con el IESS | 28,914 | 15,616 |
| Funcionarios y empleados | 68,883 | 33,292 |
| Anticipo clientes | - | 11,655 |
| Subtotal | 97,797 | 197,954 |
| Total | 142,414 | 402,550 |
| Largo Plazo | | |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Cuentas por pagar Accionistas, Nota 12 | 155,068 | - |
| Total | 155,068 | - |

NOTA 8 – IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|----------------------|-------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Activos por impuesto corriente: | | |
| Credito tributario IVA | - | 104 |
| Total | - | 104 |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto a la renta por pagar (1) | 62,753 | 185,469 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA por pagar | 5,170 | 12,591 |
| Total | 67,923 | 198,060 |

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>Diciembre 31.</u> | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 379,559 | 772,938 |
| <u>Diferencias Permanentes</u> | | |
| Gastos no deducibles locales | 63,451 | 186,100 |
| <u>Diferencias Temporarias</u> | | |
| Generación: | | |
| Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales | 21,756 | 17,682 |
| Reversión: | | |
| Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales | (88) | - |
| Utilidad gravable | <u>464,678</u> | <u>976,720</u> |
| Impuesto a la renta causado 25% (1) | <u>116,169</u> | <u>244,180</u> |
| Anticipo calculado (2) | - | 38,796 |
| Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado | - | 38,796 |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>116,169</u> | <u>244,180</u> |
| Movimiento de la provisión de impuesto a la renta | | |
| Saldos al comienzo del año | 185,469 | 98,913 |
| Provisión del año | 116,169 | 244,180 |
| Pagos efectuados | <u>(238,885)</u> | <u>(157,624)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>62,753</u> | <u>185,469</u> |

(1) "De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de los socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización para compañías exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo

NOTA 8 – IMPUESTOS

(Continuación)

“Hasta el 31 de diciembre del 2018, 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2019, la Compañía determinó un impuesto a la renta de US\$ 116.169 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 116.169 mil equivalentes al impuesto a la renta causado.

8.3 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial “Ley de Simplicidad y progresividad fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la Renta:

Ingresos

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después de pago de impuesto a la renta, distribuciones a favor de sociedad y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes.

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la retención, sobre la parte correspondiente, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%).

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Deducciones

Sociedades, excepto banco, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, la deducibilidad de Intereses de créditos externos se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones.

A partir del 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

NOTA 8 – IMPUESTOS

(Continuación)

Impuesto Único

Establece el impuesto a la renta único (entre 1% y 2%) al que podrán acogerse los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y - o comercialización local o que se expone a los productos agrícolas, avícolas, pecuario, apícola, canícula y carnes en su estado natural, sin ningún tipo de proceso o tratamiento.

Impuesto al Valor Agregado:

Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA Aplicable en 180 días.

Se considera hecho generador el IVA, a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales:

Se realizan varias modificaciones a la base imponible, entre otras, un 30% de margen mínimo presuntivo de comercialización y se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con este impuesto, entre otros, fundas plásticas, telefonía móvil a personas naturales.

Impuesto a la Salida de divisas:

Se establece y actualizan las exenciones al Impuesto a la Salida de Divisas en los siguientes casos:

Pagos realizados al exterior por dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de otras sociedades extranjeras o personas no residentes en el Ecuador.

Pagos al exterior rendimientos, ganancias de capital y capital de:

- Valores emitidos por sociedades domiciliadas en Ecuador, que fueron adquiridos en el exterior.
- A inversiones del exterior ingresadas al Mercado de Valores
- Depósitos a plazo fijo o inversiones con recursos del exterior en instituciones del Sistema Financiero Nacional.

Para la exención en pagos por capital e intereses de créditos, se cambia el plazo mínimo a 180 días y se incluye el uso a "inversión en derechos representativos de capital".

Los pagos al exterior en la ejecución de proyectos financiados totalmente por créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad de país donante.

NOTA 8 – IMPUESTOS (Continuación)

Contribución única y Temporal:

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a USD\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Participación a trabajadores | 66,981 | 136,400 |
| Beneficios sociales | 41,037 | 18,706 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>108,018</u> | <u>155,106</u> |

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

| | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Saldos al comienzo del año | 136,400 | 115,875 |
| Provisión del año | 66,981 | 136,400 |
| Pagos | (136,400) | (115,875) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>66,981</u> | <u>136,400</u> |

NOTA 10– OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Jubilación Patronal | 59,350 | 51,726 |
| Bonificación por Desahucio | 27,670 | 23,669 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | <u>87,020</u> | <u>75,395</u> |

NOTA 10– OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

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.

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Saldos al comienzo del año | 51,726 | 42,894 |
| Costo de los servicios del período corriente | 12,286 | 9,315 |
| Costo por intereses neto | 3,994 | 3,542 |
| (Ganancias)/pérdidas actuariales: | (7,708) | (3,775) |
| Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas | (948) | (250) |
| | <u>59,350</u> | <u>51,726</u> |
| Saldos al fin del año | | |

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.

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Saldos al comienzo del año | 23,669 | 21,282 |
| Costo de los servicios del período corriente | 4,100 | 3,093 |
| Costo por intereses | 1,800 | 1,730 |
| (Ganancias)/pérdidas actuariales: | (771) | (1,386) |
| Beneficios pagados | (1,128) | (1,050) |
| | <u>27,670</u> | <u>23,669</u> |
| Saldos al fin del año | | |

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

NOTA 10– OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

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. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

Composición:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--------------|-----------------------------|---------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Tarjeta Visa | <u>9,523</u> | <u>6,242</u> |
| | <u><u>9,523</u></u> | <u><u>6,242</u></u> |

NOTA 12 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Composición:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Venta de productos y servicios | - | 256,039 |
| Compra de inventario | 711,603 | 184,511 |

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Cuentas por cobrar | | |
| Fertipro Cía. Ltda. | <u>4,244</u> | <u>4,244</u> |
| Total Nota 4 | <u><u>4,244</u></u> | <u><u>4,244</u></u> |
| Corto plazo | | |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Pablo Valencia | <u>-</u> | <u>137,391</u> |
| Total Nota 7 | <u><u>-</u></u> | <u><u>137,391</u></u> |
| Largo Plazo | | |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Pablo Valencia | <u>155,068</u> | <u>-</u> |
| Total Nota 7 | <u><u>155,068</u></u> | <u><u>-</u></u> |

NOTA 12 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS **(Continuación)**

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía consiste de USD\$ 200.000 dividido en 200.000 participaciones de un dólar cada una.

Con fecha 10 de agosto de 2019 según el Kardex de accionistas de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Cerhvalencia Cía. Ltda. aumento el capital de la Compañía por un valor de USD 199.600.

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

De acuerdo con la confirmación recibida del Dr. Juan Alberto Vizcaino Simbaña quien está a cargo de la asesoría externa jurídica de la compañía, **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.**, nos informó que durante el año 2019 no han existido procesos judiciales y administrativos que se hayan realizado en contra de la compañía.

La Administración de **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.**, y sus asesores legales consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos ya que no se tiene ningún proceso judicial y administrativo.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad COVID19 como una emergencia de salud pública de importancia internacional. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo del 2020 el Gobierno decretó el “estado de excepción”, tomando una serie de medidas para contener su propagación como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES **(Continuación)**

Para hacer frente a esta pandemia, la compañía CERHVALENCIA CÍA. LTD., ha implementado una serie de medidas operacionales de refuerzo para velar por la seguridad de sus colaboradores y clientes, ante la expansión de esta pandemia. En tal sentido, la empresa ha puesto en práctica protocolos y procedimientos operacionales siguiendo las recomendaciones dadas por la Autoridad y organismos competentes.

Los efectos de este virus en la demanda de nuestros servicios durante el 2020 y los años venideros aún no han sido evaluados. Esta evaluación será efectuada en el primer semestre del año 2020 en la medida que pueda retomarse las actividades productivas y comerciales del país.

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

NOTA 16 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.**, en marzo 10 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **CERHVALENCIA CÍA. LTDA.**, serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.