

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de SERDIDYV S.A. SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS, el 6 de junio de 2008.

Su actividad principal es el tratamiento de diálisis, para pacientes insuficientes renales, prestación de servicios médicos, elaboración, distribución, importación, exportación, ventas de insumos y equipos médicos dentro y fuera del territorio nacional.

Su domicilio principal está ubicado en las calles Av. Del periodista 308 y calle 1era mz 7 solar 4, en la ciudad de Guayaquil. De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes, número 0992578432001**, actualizada el 14 de Septiembre del 2016, su actividad principal es la consulta y el tratamiento general, especializado y de cirugía en instituciones de la salud pública y consultorios privados.

Situación del País

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

Oficios Fiscalía General del Estado.- La Compañía fue notificada mediante Oficio en la ciudad de Quito No. FGE-UT3-5110-2018-000732-O, de fecha 12 de Octubre del 2018, en el cual se pone a conocimiento mediante denuncia por el presunto delito de ASOCIACIÓN ILÍCITA, presentada por FISCALIA GENERAL DEL ESTADO Art.499 No 2 y 4 del código Orgánico Integral Penal, en la que pide información requerida sobre estados financieros, libros mayores, conciliaciones bancarias y todo información de la Compañía desde el año 2010 hasta Junio del 2017, que se deba remitir a la Fiscalía de Transparencia.

La Administración de la Compañía ha presentado la información requerida en los mencionados oficios adjuntando los soportes respectivos y actualmente se encuentra en espera de los resultados de los mismos.

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

a) Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

d) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

- **Vida útil de activos fijos**

Como se indica en la Nota 3.5, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

- **Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos.

Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2 Activos y Pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; y, ii) Préstamos y cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo Activos financieros en las categorías: i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

3.5 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Instalaciones y mejoras	10 años	10%
Edificio	20 años	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	10%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

3.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. La compañía en base a sus proyecciones considera que podrá utilizar este beneficio fiscal.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. (Véase Nota 17).

3.7 Beneficio sociales

3.7.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.72% (2017: 7.46% Tasa de Bonos Americanos). Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

3.8 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

3.10 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre viene vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.11 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo de los créditos ofrecidos por las instituciones bancarias donde mantiene sus cuentas.

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de precio de venta

Los productos y servicios que comercializan SERDIDYV S.A. SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por el mercado nacional, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico.

e) Riesgo de operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación y comercialización, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Total deudas con terceros	1.888.420	1.338.992
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(68.932)</u>	<u>(255.752)</u>
Deuda neta	1.819.488	1.083.240
Total patrimonio	<u>950.803</u>	<u>839.113</u>
Capital total	<u>2.770.291</u>	<u>1.922.353</u>
Ratio de apalancamiento	<u>0,66</u>	<u>0,56</u>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales y con terceros.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital.

La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	68.932	-	255.752	-
Cuentas por cobrar Clientes y Relacionados	2.240.479	-	1.539.491	-
Total activos financieros	2.309.411	-	1.795.243	-
Pasivos financieros				
Obligaciones Financieras	62.558	127.889	52.249	190.447
Cuentas por Pagar Proveedores y Relacionados	1.727.343	129.192	1.079.320	122.511
Total pasivos financieros	1.789.901	257.081	1.131.569	312.958

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Efectivo en Caja	9.869	75.859
Depósitos en cuentas corrientes		
Banco Internacional S.A. (1)	59.063	179.893
	<u>68.932</u>	<u>255.752</u>

(1) Comprende al efectivo disponible que no devenga intereses. Véase además Nota 3.1.

7. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES NO RELACIONADOS

Composición:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Servicio de Hemodiálisis	1.652.929	865.638
Servicio de Diálisis Peritoneal	495.604	339.638
	<u>2.148.533</u>	<u>1.205.277</u>

Corresponden a facturas pendientes de cobro por servicios realizados por la Compañía, los mismos que no devengan intereses y su plazo promedio de cobro oscila entre los 30 a 180 días, recibiendo pacientes derivados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y del Ministerio de Salud Pública MSP.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes locales al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vencer	1.275.247	1.064.693
Vencidas		
1 a 30 días	341.343	33.488
31 a 60 días	351.538	3.958
61 a 90 días	2.756	2.756
91 a 120 días	5.512	111
Más de 120	172.137	100.271
	<u>2.148.533</u>	<u>1.205.277</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta (1)	182.155	133.711
	<u>182.155</u>	<u>133.711</u>

(1) Estos valores se compensan anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 17.

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Porción Corriente		
Anticipo a Proveedores (1)	68.655	88.144
Garantías	8.700	8.700
Empleados	7.685	8.695
Seguro pagado por anticipado	-	927
Anticipo a Trabajadores	85	-
	<u>85.125</u>	<u>106.466</u>

(1) Corresponden a anticipos a proveedores de bienes y servicios que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses.

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Inventario Insumos Terceros	48.244	47.210
Inventario de Medicamentos	22.995	21.713
Inventario de Protección Personal	2.071	1.125
Inventario de Insumos Dialisis Peritoneal	1.560	1.560
Inventario Otros	2.631	4.444
	<u>77.501</u>	<u>76.052</u>

Corresponde al stock de toda la mercadería diversa como: insumos, medicamentos, vestimenta, distribuidos en cada uno de los centros médicos. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables. Véase además Nota 3.3.

11. ACTIVOS FIJOS

Composición:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Activos no Depreciables		
Terreno	144.983	144.983
Obras en Proceso	96.351	69.561
Activos Depreciables		
Edificios	304.503	249.247
Instalaciones y Mejoras	14.429	14.429
Muebles y Enseres	68.655	61.795
Maquinarias y Equipos	100.693	96.947
Equipo de Oficina	38.117	30.179
Equipo de Computación	63.145	56.815
	<u>830.876</u>	<u>723.956</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(219.887)</u>	<u>(178.220)</u>
	<u><u>610.989</u></u>	<u><u>545.736</u></u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Saldo Neto al Inicio del año	545.736	469.656
(+) Adiciones (1)	106.920	105.899
(-) Depreciación del año	<u>(41.667)</u>	<u>(29.819)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>610.989</u></u>	<u><u>545.736</u></u>

- (1) Las adiciones se efectuaron en el rubro Maquinaria y Equipos por un valor de US\$3.746 (2017: US\$5.179), Edificios por US\$55.256 (2017: US\$0.00) Muebles y Enseres por US\$6.860 (2017: US\$6.761), Equipos de computación por US\$6.330 (2017: US\$15.892), Equipo de Oficina por US\$7.938 (2017: US\$8.133) e Instalaciones por US\$0.00 (2017: US\$372), Obras en construcción por US\$26.790 (2017: US\$69.561)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con Compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<u>Cientes Relacionados (1)</u>		
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	1.965	94.038
Centro de Diálisis Dialicon S.A.	463	-
SerdidyvDp	82	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	522	-
Diallife	3.791	-
	<u>6.822</u>	<u>94.038</u>
<u>Proveedores Relacionados (2)</u>		
Nipseservicios Cía. Ltda.	131.219	68.100
Contigo Clínica del Riñón	4.295	4.295
	<u>135.514</u>	<u>72.395</u>
<u>Relacionados por pagar (3)</u>		
Espín Cunha Marcelo Antonio	34.566	651
	<u>34.566</u>	<u>651</u>

- (1) Corresponde a facturas por cobrar por servicios proporcionados a los centros de diálisis, ventas de suministros, medicamentos, los mismos que no generan intereses y se estima se cobraran en un plazo no mayor de 90 días.
- (2) Corresponde a facturas por pagar por los servicios proporcionados a nivel local los mismos que no generan intereses y se estima se cobraran en el corto plazo.
- (3) Corresponden a un préstamo recibido para capital de trabajo, el cual no tiene un plazo definido de pago y no genera intereses.

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a la Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2018 ascendió a US\$53.247 (2017: US\$44.000).

Actividades de las Relacionadas:

- **Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía Ltda:** Actividades de Consulta y tratamiento por médicos generalistas, especialistas y cirujanos.
- **Centro de Diálisis Dialicon S.A.:** Actividad de prestación de servicios profesionales en el área de administración, instalación, equipamiento, control, supervisión, desarrollo; en general, toda la explotación comercial y funcionamiento de laboratorios clínicos.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **SerdidyvDP.:** Subcentro de salud de Diálisis Peritoneal.
- **Dialvida Centro de Diálisis Cía Ltda.:** Actividad de Consulta y tratamiento por médicos generalistas, especialistas y cirujanos en temas de diálisis.
- **Diálisis y Servicios Dialilife S.A.:** Actividades profesionales en el área de administración, instalación, equipamiento, control, supervisión, desarrollo; en general, toda la explotación comercial y de funcionamiento de laboratorios clínicos, farmacias, droguerías, boticas, clínicas médicas, quirúrgicas de reposo y en general, cualquier tipo de institución que acoja a las personas o animales con algún tipo de dolencia, o enfermedad.
- **Nipseservicios Cía. Ltda.:** Actividades de Consultoría y asesoramiento empresarial en materia de gestión.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Obligaciones Bancarias - Porción Corriente (1)</u>		
Banco Internacional S.A.	62.558	52.249
	<u>62.558</u>	<u>52.249</u>
<u>Obligaciones Bancarias - Porción a Largo Plazo. (1)</u>		
Banco Internacional S.A.	127.889	190.447
	<u>127.889</u>	<u>190.447</u>

(1) A continuación detallamos un resumen de las obligaciones es el siguiente:

<u>2018-2017</u>	<u>Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>(días)</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Internacional S.A.	140302353	9,61%	1800	16/12/2016	20/11/2021

14. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Proveedores Locales (1)	1.398.701	900.739
	<u>1.398.701</u>	<u>900.739</u>

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) A continuación su composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Advisors S.A.	12.427	12.427
AlexxiaPharma S.A.	24.933	11.671
Baxter Ecuador S.A.	163.968	74.779
Cega Internacional Traders S.A.	31.441	10.723
Corporación Magma Ecuador S.A.	11.484	6.299
Cosarco Touring Cía. Ltda.	9.927	9.927
Golden Farmacéutica	82.881	76.056
Iza Pila Fausto Rodrigo	19.223	7.659
Laboratorios Baquerizo S.A.	43.078	21.098
Leterago del Ecuador SA.	11.921	23.847
Nefrocontrol S.A.	625.157	465.695
Nipro Medical	162.069	44.095
Romo Pico Edyson Medardo	32.015	32.015
Otros Menores	168.178	104.449
	<u>1.398.701</u>	<u>900.739</u>

Corresponde a saldos pendientes de pago a proveedores de bienes, suministros, materiales y servicios, dentro de un período comercial no mayor a 180 días y no devengan intereses.

15. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Retención en la fuente de Impuesto a la renta	14.152	6.244
Retenciones en la fuente de IVA	4.114	5.450
	<u>18.266</u>	<u>11.694</u>

Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente al Servicio de Rentas Interna de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los Formularios 103 y 104.

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Décimo tercer sueldo	10.187	5.416
Décimo cuarto sueldo	12.868	10.489
Vacaciones	91.779	81.800
Participación a Trabajadores	19.991	7.309
Fondo de Reserva	2.908	4.217
	<u>137.734</u>	<u>109.232</u>

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Provisiones</u> <u>y/o ajustes</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>Año 2018</u>				
Décimo tercer sueldo	5.416	50.709	(45.938)	10.187
Décimo cuarto sueldo	10.489	16.024	(13.645)	12.868
Vacaciones	81.800	46.058	(36.079)	91.779
Participación de los trabajadores	7.309	19.991	(7.309)	19.991
Fondo de Reserva	4.217	28.195	(29.504)	2.908
	<u>109.232</u>	<u>160.978</u>	<u>(132.476)</u>	<u>137.734</u>

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Provisiones</u> <u>y/o ajustes</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>Año 2017</u>				
Décimo tercer sueldo	2.989	43.668	(41.241)	5.416
Décimo cuarto sueldo	6.008	13.082	(8.601)	10.489
Vacaciones	76.287	41.555	(36.042)	81.800
Participación de los trabajadores	57.282	9.785	(59.758)	7.309
Fondo de Reserva	2.909	34.669	(33.361)	4.217
	<u>145.475</u>	<u>142.759</u>	<u>(179.002)</u>	<u>109.232</u>

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El anticipo de impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Impuesto a la renta Corriente	37.661	12.237
Impuesto a la renta diferido	(11.389)	-
	<u>26.272</u>	<u>12.237</u>

b) Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	133.273	48.729
Participación de los trabajadores en las utilidades	(19.991)	(7.309)
	<u>113.282</u>	<u>41.420</u>
(+) Gasto no deducibles locales	5.823	14.202
(-) Otras Rentas Exentas	(6.410)	-
(-) Deducciones Adicionales	(8.873)	-
(+) Gasto incurrido para generar Ingresos Exentos	358	-
(+) Participación de trabajadores atribuible a Ingresos Exentos	908	-
Generación / reversión de diferencias temporarias (impuestos diferidos)	<u>45.556</u>	<u>-</u>
Saldo (Pérdida) Utilidad gravable	150.644	55.622
Tasa impositiva	25%	22%
Total Impuesto causado (1)	<u>37.661</u>	<u>12.237</u>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(27.408)	(16.879)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	27.408	16.879
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(65.323)	(81.995)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(116.833)	(51.716)
Saldo a favor del cliente	<u>(144.495)</u>	<u>(116.832)</u>

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

c) Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas del impuesto a la renta fueron:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	113.282	41.420
Impuesto a la renta	37.661	12.237
	<u>33,25%</u>	<u>29,54%</u>

d) Impuesto Diferidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio</u> <u>del año</u>	<u>Reconocido en</u> <u>Resultados</u>	<u>Saldo al fin</u> <u>del año</u>
Año 2018			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de Jubilación Patronal	-	8.230	8.230
Provisiones de Desahucio	-	3.159	3.159
Total impuestos diferidos, (neto)	<u>-</u>	<u>11.389</u>	<u>11.389</u>
Año 2017			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Provisiones de Jubilación Patronal	2.740	(2.740)	-
Provisiones de Desahucio	195	(195)	-
Total impuestos diferidos, (neto)	<u>2.935</u>	<u>(2.935)</u>	<u>-</u>

Otros asuntos – Reformas Tributarias

“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.
- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Creación del Art. Innumerado RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación: Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades 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 que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones; no obstante, la compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Obligaciones con el IESS (1)	28.661	32.379
Ahorro Personal	7.205	2.490
Sueldo por Pagar	89.234	56.137
Otras cuentas por Pagar	33.462	14.758
	<u>158.562</u>	<u>105.764</u>

(1) Estos valores fueron cancelados dentro de los primeros quince días del mes siguiente.

19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	89.846	86.321
Desahucio	39.346	36.190
	<u>129.192</u>	<u>122.511</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa de Incremento Salarial	1,50%	2,50%
Tasa de Incremento de Pensiones	N/A	N/A

Jubilación Patronal

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	86.321	109.927
Costo laboral del servicio actual	29.307	31.773
Costo por intereses	6.641	4.557
Pérdida (ganancia) actuarial por cambio supuesto financiero	(12.567)	(58.409)
Pérdida (ganancia) actuarial que surgen de ajustes pasados	(13.445)	1.183
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6.411)	(2.710)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	89.846	86.321

Análisis de sensibilidad.

Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Si la tasa de descuento disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$7.544 (2017: US\$7.584); si la tasa de descuento aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$6.921 (2017: US\$6.935).

Si el incremento en el salario previsto aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$7.986 (2017: US\$7.946); si el incremento en el salario previsto disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$7.361 (2017: US\$7.306).

Bonificación por Desahucio

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados y en los otros resultados integrales de estos planes de beneficios sociales, son:

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	36.190	34.521
Costo laboral del servicio actual	11.225	8.321
Costo por intereses	2.744	1.424
Pérdida (ganancia) actuarial por cambio supuesto financiero	(3.642)	(17.834)
Pérdida (ganancia) actuarial que surgen de ajustes pasados	333	13.671
(Beneficios Pagados)	(7.504)	(4.272)
Otros ajustes actuariales	-	380
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>39.346</u>	<u>36.190</u>

Los análisis de sensibilidad que a continuación se presentan se determinaron en base a los cambios razonablemente posibles de los respectivos supuestos ocurridos al final del periodo que se informa, mientras todas las demás hipótesis se mantienen constantes.

Análisis de sensibilidad.

Si la tasa de descuento disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$1.520 (2017: US\$1.541); si la tasa de descuento aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$1.398 (2017: US\$1.413).

Si el incremento en el salario previsto aumenta en 0.5%, la obligación por beneficio definido aumentará en US\$1.717 (2017: US\$1.709); si el incremento en el salario previsto disminuye en 0.5%, la obligación por beneficio definido disminuirá en US\$1.594 (2017: US\$1.581).

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está representado por US\$100.000 (2017: US\$100.000) acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$1 dólar cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Alvarado Heras Janet del Consuelo	20.000	2.000	20%
Becerra Guerra Rafael Humberto	20.000	2.000	20%
Condoy Chica Amanda del Consuelo	20.000	2.000	20%
Espín Cunha Carlos Ricardo	20.000	2.000	20%
Rocha Díaz Jessica Ninfa	20.000	2.000	20%
	<u>100.000</u>	<u>10.000</u>	<u>100%</u>

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
Servicio de Hemodialisis	3.120.347	76%	2.731.784	75%
Servicios de Dialisis Peritoneal	984.666	24%	911.227	25%
Servicios Generales	-	0%	200	0%
Ventas Locales	1.305	0%	2.516	0%
	<u>4.106.318</u>	<u>100%</u>	<u>3.645.727</u>	<u>100%</u>

22. COSTOS DE VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
Costos de Ventas	3.103.527	100%	2.748.713	100%
	<u>3.103.527</u>	<u>100%</u>	<u>2.748.713</u>	<u>100%</u>

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>	<u>%</u>
Generales de Administración (1)	758.910	87%	708.698	87%
Participación a Trabajadores en las Utilidades	19.991	2%	7.309	1%
Jubilación patronal y desahucio	17.534	2%	46.068	6%
Depreciaciones	41.667	5%	29.819	4%
Gastos de Venta	6.050	1%	3.320	0%
Otros Gastos	29.182	3%	23.116	3%
	<u>873.334</u>	<u>100%</u>	<u>818.330</u>	<u>100%</u>

(Véase página siguiente).

SERDIDYV S.A.
SERVICIOS DE DIÁLISIS, DISTRIBUCIÓN Y VENTAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a valores por concepto Gastos Administrativos por US\$473.252 (2017: US\$459.308), Honorarios y Servicios a Terceros por US\$166.718 (2017: US\$172.789), Servicios Básicos, Correspondencia y otros por US\$48.780 (2017: US\$40.581), Arrendamientos por US\$5.113 (2017: US\$156), y Gastos Mantenimientos y Materiales por US\$65.047 (2017: US\$81.931).

24. GASTOS FINANCIEROS.

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Gastos Bancarios	2.538	4.250
Intereses Prestamos	21.196	24.022
	<u>23.734</u>	<u>28.273</u>

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de Abril del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Abril del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
