



Asesoría y Tecnología

CENAG S.A.

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

ABRIL 2019



CENAG S.A.

INDICE

Pág. No.

Informe de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 24

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	- CENAG S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de CENAG S.A.

3

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros separados

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CENAG S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CENAG S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados separados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminando en esa fecha de conformidad con las de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones claves de auditoría

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

Cuestión clave: Cuentas por cobrar clientes; ver nota 6 a los estados financieros.

Riesgo	Respuesta de auditoría
Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes asciende a US\$ 915.824 y representa a un único cliente, que es del Estado.	- Nuestros procedimientos de auditoría en esta área incluyeron, entre otros: - Confirmación de saldos al cierre del periodo. - Evaluación de la expectativa de liquidación de los valores pendientes. - Evaluar lo adecuado de la revelación en los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del Auditor

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

Además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
 - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
10. Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
11. También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec
☎ (+593) 42 387 599
(+593) 42 384 920
(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #509
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3B
🌐 www.ngv.com.ec

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

6

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Guayaquil, abril 3 del 2019



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

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

Miembro de:



✉ info@ngv.com.ec

☎ (+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

📍 Víctor Emilio Estrada #509
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3B

🌐 www.ngv.com.ec

CENAG S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

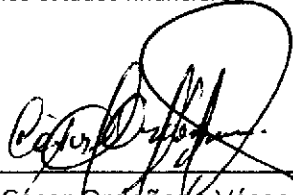
7

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Notas	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores Comerciales y otras cuentas por pagar	11	726.119	485.016
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	50.000	25.600
Pasivos por impuestos corrientes	8 y 17	55.702	42.180
Otros pasivos corrientes	13	59.264	50.109
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		891.085	602.905
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	79.234	63.712
Otros pasivos no corrientes	15	194.656	359.520
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		273.890	423.232
TOTAL PASIVOS		<u>1.164.974</u>	<u>1.026.137</u>
PATRIMONIO	16		
Capital Social		152.000	152.000
Reservas		4.265	4.265
Resultados acumulados		147.303	81.241
Resultado del periodo		83.505	66.062
TOTAL PATRIMONIO		<u>387.073</u>	<u>303.569</u>
PASIVOS Y PATRIMONIOS TOTALES		<u>1.552.047</u>	<u>1.329.705</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General


CPA César Ordeñana Vásquez
Contador General

CENAG S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

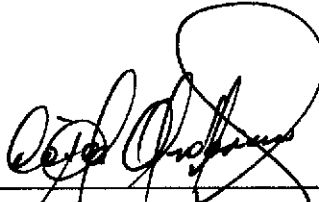
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8

	Notas	2018	2017
Ingresos	16		
Ingresos Operacionales		2.492.518	2.078.356
Intereses y otros ingresos		1.262	590
Total ingresos		2.493.780	2.078.946
Costos			
Costo de producción		1.345.261	986.636
Costo de mano de obra		664.844	574.916
Costo de administrativo		323.362	392.909
Costo financiero		2.794	733
Total costos		2.336.261	1.955.195
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		157.520	123.751
Participación de trabajadores	18	23.628	18.563
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		133.892	105.188
Impuesto a la renta	18	50.387	39.127
Utilidad neta		<u>83.505</u>	<u>66.062</u>

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General


CPA César Ordeñana Vásquez
Contador General

CENAG S.A.

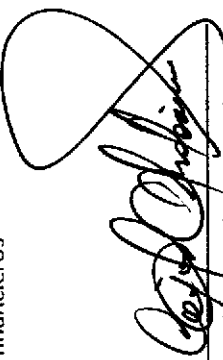
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Pagado (nota 15)	Reserva Legal (nota 15)	Resultados Acumulados (nota 15)	Resultados del Periodo	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	152.000	89	43.659	41.759	237.507
Transferencia de resultados	-	-	41.759	(41.759)	-
Apropiación de reserva legal	-	4.176	(4.176)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	66.062	66.062
Saldos al 31 de diciembre de 2017	152.000	4.265	81.242	66.062	303.569
Transferencia de resultados	-	-	66.062	(66.062)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	83.504	83.504
Saldos al 31 de diciembre de 2018	152.000	4.265	147.303	83.504	387.072

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


 Dra. Marina Mafla Torres
 Gerente General

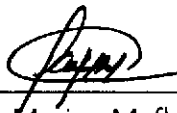

 CPA César Ordeñana Vásquez
 Contador General

CENAG S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

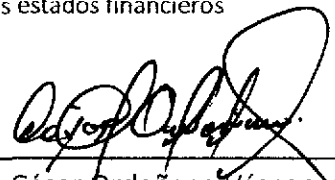
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del periodo	83.505	66.062
AJUSTES POR:		
Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	74.015	57.689
Depreciaciones y provisiones	28.934	24.220
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento / Disminución en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(576.817)	118.135
Aumento / Disminución en Inventarios	166.310	4.118
Aumento / Disminución en Activos impuestos corrientes	4.147	(13.552)
Aumento / Disminución en Otros activos no corrientes	164.864	44.018
Aumento / Disminución en Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar	241.102	(103.605)
Aumento / Disminución en Pasivos impuestos corrientes	(36.865)	(30.891)
Aumento / Disminución en Beneficios a empleados	(14.473)	(6.502)
Aumento / Disminución en Otros pasivos		
Aumento / Disminución en Otros pasivos no corrientes	(149.342)	(137.417)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(14.622)	22.675
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(11.727)	(44.251)
EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(11.727)	(44.251)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos	24.400	25.600
Préstamos pagados	-	-
EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	24.400	25.600
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	(1.950)	4.024
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	24.089	20.065
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	22.139	24.089

Las notas explicativas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros



Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General



CPA César Ordeñana Vásconez
Contador General

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11

1. Identificación y actividad económica

CENAG S.A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 19 de septiembre de 2008 mediante resolución emitida el 21 de octubre de 2008 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

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

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de CENAG S.A. al 31 de diciembre de 2018 están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se demuestran.

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la Gerencia General el 2 de abril de 2019 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por la Ley.

2.2 Base de medición

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

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de CENAG S.A. están valoradas en la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la empresa es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice juicios y supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la compañía son:

- i. *Juicio:* En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha aplicado los siguientes juicios importantes sobre los estados financieros:
 - La Administración utiliza el juicio para decidir la medición posterior de sus muebles y enseres ya sea al costo o al costo revaluado.
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
- ii. *Estimaciones y suposiciones:* Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - La estimación del tiempo de recuperación sobre los valores de la cartera de crédito.
 - Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, muebles y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica y en el mercado ecuatoriano. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa y dentro del ciclo normal

de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

3.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

13

CENAG S.A. al cierre de sus estados financieros mantiene los siguientes activos y pasivos financieros:

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que surgen de servicios brindados por cuenta de un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros como otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

iii. El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

• Reconocimiento y medición

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 comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no

sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

i. Cuentas por cobrar

La Administración estima que los valores en libros de los préstamos y cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

14

ii. Otros pasivos financieros

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo y en el caso de las obligaciones financieras la tasa de interés es de mercado.

3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: a) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o b) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; c) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, al cumplirse alguna de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

3.4 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Reconocimiento y medición – Modelo de Costo

Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida que haya sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

15

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

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

Al cierre del presente ejercicio se aplica la siguiente relación:

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

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

3.1 Obligaciones bancarias

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

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3 Provisiones

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

3.4 Impuesto a las ganancias

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

(i) Impuesto Corriente

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

3.5 Reserva legal

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

3.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

4. Administración de riesgos

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

(i) Riesgo de precios.

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

(ii) Riesgo de crédito.

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

(iii) Riesgo de liquidez.

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

18

5. Efectivo en caja y bancos

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

	2018	2017
Caja	500	500
Bancos	21.639	23.589
Total Efectivo y Equivalente al efectivo	22.139	24.089

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista mantenidos en el sistema financiero local.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2018	2017
Cientes (a)	915.824	344.440
Empleados	7.661	3.382
Pagos por anticipado	1.114	
Total	924.599	347.782

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar a clientes corresponde a facturas con crédito y sin interés exclusivamente con el Ministerio de Salud Pública.

7. Inventarios

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

	2018	2017
Medicamentos e insumos	145.033	124.954
Varios		186.389
Total	145.033	311.343

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	2018	2017
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	53.017	57.164
Total	53.017	57.164

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

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

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA	1.411	551
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	3.904	2.503
Impuesto a la renta por pagar	50.387	39.126
Total	55.702	42.180

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Terreno	45.000	45.000
Instalaciones	150.563	150.563
Muebles y Enseres	57.498	55.771
Equipos de Oficina	2.952	2.952
Equipos de Computación	8.292	8.292
Otras Propiedades, plantas y equipos	44.799	34.799

Subtotal costo	309.104	297.377
(-) Depreciación acumulada	(96.504)	(67.570)
Total	212.600	229.807

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

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2018
Terreno	45.000	-	-	45.000
Instalaciones	150.563	-	-	150.563
Muebles y Enseres	55.771	1.727	-	57.498
Equipos de Oficina	2.952	-	-	2.952
Equipos de Computación	8.292	-	-	8.292
Otras Propiedad., plantas	34.799	10.000	-	44.799
Total	297.377	11.727	-	309.104

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

	Saldo al 31-dic-2016	Adquisiciones	Reclasificación	Saldo al 31-dic-2017
Terreno	45.000	-	-	45.000
Instalaciones	150.563	-	-	150.563
Muebles y Enseres	35.201	20.570	-	55.771
Equipos de Oficina	1.852	1.100	-	2.952
Equipos de Computación	2.348	5.944	-	8.292
Otras Propied., plantas	18.162	16.637	-	34.799
Total	253.126	44.251	-	297.377

10. Otros activos no corrientes

	2018	2017
Cuentas por cobrar ingresos diferidos	194.656	359.520
Total	194.656	359.520

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de ingresos diferidos corresponde a la contrapartida de los servicios pendientes de facturar al Ministerio de Salud Pública registrado en el pasivo no corriente.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	2018	2017
Proveedores	678.759	355.750
Compañías relacionadas	-	92.050
Dividendos por pagar accionistas	12.602	12.602
Obligaciones con el IESS	34.758	23.540
Diners Club del Ecuador	-	1.074
Total	726.119	485.016

21

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

12. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2018
Banco Procredit	
Préstamo por USD\$50.000, tasa de interés 9.5%, plazo 12 cuotas mensuales, otorgado el 22 de noviembre de 2018.	50.000
Obligaciones a corto plazo	50.000
Total obligaciones	50.000

13. Otros pasivos corrientes

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

	2018	2017
Décimo Tercer sueldo	3.355	3.141
Décimo Cuarto sueldo	12.336	11.415
Vacaciones	15.336	12.851
Fondo de Rerserva	4.109	3.550
Sueldos por pagar	347	589
Participación de trabajadores	23.628	18.563
Total	59.264	50.109

14. Obligaciones por beneficios definidos

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

	2018	2017
Jubilación Patronal	45.537	37.517
Bonificación por desahucio	33.697	26.195
Total	79.234	63.712

22

15. Otros pasivos no corrientes

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

	2018	2017
Pasivos por ingresos diferidos	194.656	359.520
Total	194.656	359.520

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta otros pasivos no corrientes corresponden a servicios realizados a pacientes pendientes de facturar al Ministerio de Salud Pública.

16. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social pagado está compuesto por 152.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD\$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2018	2017		2018	2017	2018	2017
Serrano Figueroa Luis	38.950	77.900	1.00	38.950	77.900	25,63%	51,25%
Buenaire Ruiz Angela	38.950	-	1.00	38.950	-	25,63%	0,00%
Cantos Cevallos Luis Alberto	30.210	30.210	1.00	30.210	30.210	19,88%	19,88%
Mafla Torres Marina Elva	20.330	20.330	1.00	20.330	20.330	13,38%	13,38%
Serrano Valdivieso Farides	11.780	11.780	1.00	11.780	11.780	7,75%	7,75%
Serrano Valdivieso Iskra	11.780	11.780	1.00	11.780	11.780	7,75%	7,75%
Total	152.000	152.000		152.000	152.000	100.00%	100.00%

Reservas

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

23

17. Ingresos operacionales y otros

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

	2018	2017
Servicios	2.119.824	2.407.348
Bienes	60	88
Otros ingresos ordinarios	372.634	536
Intereses y otros ingresos	1.262	590
Descuento en ventas	(171.584)	(329.616)
Total	2.493.780	2.078.946

18. Impuesto a la renta

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

	2018	2017
<i>Utilidad antes de participación a trabajadores</i>	157.519	123.751
Participación de trabajadores en utilidades	(23.628)	(18.563)
	133.891	105.188
Más: gastos no deducibles	67.655	72.660
<i>Utilidad Gravable</i>	201.546	177.848
Impuesto a la renta	50.387	39.126
Tasa impositiva efectiva	31,99%	31,62%

19. Contingencia

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

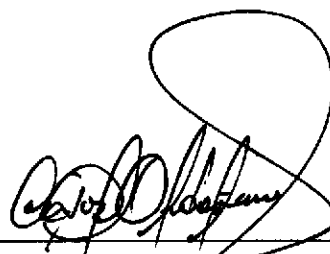
24

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 3 de 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.



Dra. Marina Mafla Torres
Gerente General



CPA César Ordeñana Vasquez
Contador General