

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 Información general

Valrosa Asesores S.A. fue constituida el 13 de octubre de 2011 en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha y tiene un plazo social de 50 años.

La Compañía proporciona servicios de diseño, planificación, construcción y promoción de toda clase de proyectos inmobiliarios, ya sean destinados para vivienda, oficinas, locales comerciales o de uso industrial. Su actividad se centra principalmente en prestar sus servicios para el Grupo GEN. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantuvo en nómina un total de 8 empleados.

2 Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y en cumplimiento de lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.O.I.CI.OPAIFRS.11.03 del 16 de marzo de 2011, publicado en el registro oficial No. 419 del 4 de abril de 2011, lo que requiere la presentación de Estados Financieros a los accionistas y organismos de control.

2.2 Moneda funcional

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de uso local en la República del Ecuador y constituye la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incumplir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en el plazo de tres meses o menos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor de la transacción (incluidos los costos de transacción, excepto en la medición inicial de activos y pasivos financieros que posteriormente se miden a valor razonable con cambios en resultados) a menos que el acuerdo constituya una transacción de financiamiento para la entidad o la contraparte del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción financiera si el pago se difiere más allá de los términos comerciales. Si el acuerdo constituye una transacción financiera la entidad mide el activo o pasivo financiero al costo amortizado de ser aplicable.

Las cuentas por cobrar se originan en el giro ordinario del negocio de la Compañía, es decir por los servicios de consultoría y otros ingresos esporádicos como son la venta de bienes. Se conocen como corrientes pues son exigibles en menos de los doce meses. El crédito que se otorga a los clientes en su mayoría es de 45 días contados desde la emisión de la factura, pero esto puede cambiar de acuerdo con los convenios pactados con los clientes en la firma de los contratos.

2.3. Instrumentos financieros (Continuación)

De acuerdo con la sección 11.21 de las NIIF para PYMEs al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evaluará si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro la empresa realizará la provisión para cuentas de dudosa recuperación contra resultados.

Los pasivos por obligaciones financieras son instrumentos financieros básicos de los cuales surge la obligación de la Compañía, a transferir efectivo u otro activo financiero a otra entidad para cancelar las obligaciones adquiridas en dichos contratos financieros.

2.4. Propiedad, planta y equipo

Las pérdidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier importe acumulado de deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en resultados en el periodo que se producen.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calculan en línea recta y conforme a la vida útil que se detalla a continuación:

Activo	Vida útil (años)
Equipo de computación	3
Reparación y mantenimiento	10

La utilidad o pérdida que surge de la venta o baja de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

2.7. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

2.8. Beneficios a empleados

2.8.1. Beneficios definidos: Admisión patronal y bonificación por antigüedad

La Compañía realiza estudios actuariales una vez que un empleado cumple 5 años laborales, no existe provisiones en el 2018 por la alta rotación de empleados e incertidumbre sobre cambios legislativos en el futuro. Las disposiciones legales contractuales no requieren constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La administración realiza una estimación de la provisión de desahucio en base del valor presente de obligaciones acumuladas.

2.8.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en la utilidad de esta. El beneficio corresponde al 10% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones establecidas en la normativa vigente.

2.8.3. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo se registran sobre la base devengada que corresponde al décimo tercer y cuarto sueldo que se provisionan, de ser el caso, y se pagan de acuerdo con la legislación laboral vigente.

2.8.4. Indemnizaciones por terminación

Las indemnizaciones por despido intempestivo son reconocidas como gastos cuando se toma la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

2.9. Impuesto a la renta

Representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

2.9.1. Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. En caso de que el impuesto causado sea menor que el anticipo este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

2.9.2. Impuesto a la renta diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales impositivas. Un activo por impuesto a la renta diferido se reconoce por las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulta probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

2.10. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se registran con base en el método de devengado, se mide por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas que la compañía pueda otorgar y sin incluir impuestos ni aranceles. Los honorarios por servicios prestados se reconocen por referencia al grado de terminación del servicio entregado, el cual se determina en la medida que se presta.

2.11. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo que se conocen.

2.12. Modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas

El IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIF para PYMES. En el periodo reportado no se han realizado cambios a las normas preestablecidas.

3. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice algunas estimaciones y presunciones en la preparación de los estados financieros inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y presunciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.1 Provisiones para pérdida patrimonial y reservas

La administración revisa su política contable y realiza proyecciones sobre las provisiones potenciales en vista de las leyes vigentes, en base de este análisis se realiza la provisión respectiva o a su vez si fuera necesario se realiza un estudio actuarial.

3.2 Determinación del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con dicho resultado con el límite del valor en libro que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo

En la estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.6.

4 Efectivo y equivalentes al efectivo

	Notas	Al 31/12/2018 US\$	Al 31/12/2017 US\$
Caja		55	
Bancos nacionales	4.1	200	546
		255	546

4 Efectivo y equivalentes al efectivo (Continuación)

4.1 A continuación un detalle de esta cuenta:

	Aj 31/12/2018 US\$	Aj 31/12/2017 US\$
Banco del Austro S.A.	200	
Banco de la Producción S.A. - Produbanco		668
	200	668

5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Partes	Aj 31/12/2018 US\$	Aj 31/12/2017 US\$
Deudores comerciales:			
Clientes	5.1	356,087	400,377
Provisión cuentas incobrables	5.2	(1,391)	(1,391)
Total deudas comerciales		354,696	398,986
Otras cuentas por cobrar	5.3	2,803	29,000
		357,499	427,986

5.1 A continuación un detalle de la cartera:

	Parte	Aj 31/12/2018 US\$	Aj 31/12/2017 US\$
Clientes:			
No relacionados		12,340	571
Relacionados	10	343,747	399,806
		356,087	400,377

5.2 Con respecto a la provisión de cuentas incobrables del año 2018 no hubo movimiento respecto al año 2017.

5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

5.2 A continuación un detalle

	Al 31/12/2018 US\$	Al 31/12/2017 US\$
Anticipo proveedores	2.680	20.225
Anticipo maestros		2.649
Anticipo empleados		142
Otros	121	1.987
	2.801	25.003

6 Inventario

	Al 31/12/2018 US\$	Al 31/12/2017 US\$
Inventario repuestos y herramientas	1.309	1.306
Inventario insumos y repuestos planta de agua	5.829	3.593
	6.938	4.902

7 Propiedad, planta y equipo

	31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Costo:		
Equipo de computación	7.079	6.354
Repuestos y herramientas	244	
	7.323	6.354
Depreciación acumulada:		
Equipo de computación	4.098	2.529
Repuestos y herramientas	29	
	4.127	2.529
	2.896	3.825

7 Propiedad, planta y equipo (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Equipos de computación	Repuestos y herramientas	Total
Costo:			
Saldo al 01/01/2017	3.420		3.420
Adquisiciones	2.834		2.834
Saldo al 31/12/2017	6.254		6.254
Adquisiciones	726	244	969
Saldo al 31/12/2018	7.079	244	7.323

El movimiento de la depreciación de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

	Equipo de computación	Repuestos y herramientas	Total
Depreciación:			
Saldo al 01/01/2017	673		673
Gasto del año	1.652		1.652
Saldo al 31/12/2017	2.325		2.325
Gasto del año	2.073	29	2.102
Saldo al 31/12/2018	4.398	29	4.427

8 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	Notas	A 31/12/2018 US\$	A 31/12/2017 US\$
Proveedores locales		103.599	146.360
Partes relacionadas	19	51.974	83.106
Provisiones locales		3.750	306
Otras cuentas por pagar		322	139
		159.645	230.911

9 Obligaciones asumidas

	AJ 31/12/2018 US\$	AJ 31/12/2017 US\$
Participación trabajadores		29.031
Beneficios de ley a empleados	14.414	3.504
Obligaciones con el ESS	1.881	2.976
	16.275	40.871

10 Impuestos

10.1 Activos del año corriente

	Nota	AJ 31/12/2018 US\$	AJ 31/12/2017 US\$
Activos por impuestos corrientes			
Credito tributario retenciones IVA	10.1.1	88.937	52.912
Credito tributario impuesto a la renta		1.888	2.848
Credito tributario IVA			8.174
		70.825	61.831

10.2 Pasivos del año corriente

	AJ 31/12/2018 US\$	AJ 31/12/2017 US\$
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuestos por pagar	2.206	10.181
IVA Ventas locales	908	
	3.234	10.181

10.3 Cálculo de utilidad gravable y monto del impuesto a la renta corriente

	Notas	Año terminado	
		Al 31/12/2018 US\$	Al 31/12/2017 US\$
Utilidad (Pérdida) contable		(47.803)	103.538
Participación en las ganancias			(39.000)
Gastos no deductibles		10.000	10.841
Amortización pérdidas tributarias años anteriores			(774)
Utilidad gravable		(37.803)	102.576
Impuesto a la renta causado	10.3.1		40.123
Anticipo calculado	10.3.2	13.369	3.737
Impuesto a la renta cargado a resultados		13.369	40.123

10.3.1 De conformidad con disposiciones legales la tarifa de impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% en el 2017) sobre las utilidades sujeta a distribución y el 10% sobre las utilidades sujeta a capitalización.

10.3.2 A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado.

Para el año 2018, la compañía determinó un anticipo causado de US\$13.369 (US\$2.737 en el 2017), sin embargo, el impuesto a la renta causado es de cero (US\$40.123 en el 2017). Consecuentemente la compañía reconoció en resultados US\$13.369 (US\$40.123 en el 2017), correspondientes al impuesto a la renta causado.

11 Precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributarios originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCISC15-0000043105 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000 deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$ 15.000.000.

La Compañía no ha superado los umbrales establecidos, razón por la cual no está obligada a presentar anexo ni informe de precios de transferencia.

12 Provisiones por beneficios definidos

	Notas	Al 31/12/2016 US\$	Al 31/12/2017 US\$
Jubilación patronal	12.1	1.576	1.576
Bonificación por desahucio	12.2	99	1.319
		1.675	2.895

12.1 De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o intermitente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Durante el año 2016 dicha provisión no tuvo movimiento.

12.2 De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

12 Provisiones por beneficios definidos (Continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación por desahucio fueron como sigue:

	A/ 31/12/2018 US\$	A/ 31/12/2017 US\$
Saldo al inicio del año	1.519	2.950
Beneficios pagados	(1.520)	(1.041)
	99	1.909

13 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	Notas	A/ 31/12/2018 US\$	A/ 31/12/2017 US\$
Pagos relacionados	16	157.429	45.985
		157.429	45.985

14 Patrimonio

14.1 Capital social

El capital social autorizado consiste en 40.000 acciones, a razón de US\$1 por participación.

14.2 Reserva legal

La Ley de Compañías establece que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor al 10% destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada y absorber pérdidas.

14.3 Otros resultados integrales

Comprende los elementos de ingresos y gastos (incluyendo ajustes de rectificación) que no se reconocen en resultados como lo requieren o permiten otras Normas Internacionales de Información Financiera.

14.4 Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está disponible para la distribución a sus accionistas.

15 Ingresos de actividades ordinarias

	Año terminado el	
	31/12/2016	31/12/2017
	US\$	US\$
Contratos	312,811	1,354,142
Diseño Arquitectónico	5,485	
Mantenimiento aires acondicionados	59,158	6,290
Mantenimiento plantas	113,184	37,903
Mantenimiento grupo electrógeno	8,028	
Prestación de servicios	40,184	41,385
Descuento en ventas	(12,533)	
	626,877	1,839,773

16 Costo de ventas

	Año terminado el	
	31/12/2016	31/12/2017
	US\$	US\$
Área de construcción	58,858	65,123
Área de mantenimiento	149,214	42,878
Área eléctrica	8,878	
Área fumigación y limpieza	30,098	28,302
Proyectos ejecutados	254,895	1,487,815
	492,023	1,542,921

17 Gastos administrativos

	Año terminado al	
	31/12/2018	31/12/2017
	US\$	US\$
Personal administrativo	22.520	20.379
Honorarios profesionales	8.734	1.000
Mantenimiento y reparaciones	1.188	
Arrendamiento	4.143	
Depreciación	2.771	
Oficina	1.730	3.927
Servicios básicos	108	16
Impuestos, tasas y contribuciones	3.798	604
Capacitaciones	1.020	
Asesoría y consultoría	24.833	81.490
Otros	490	1.283
	71.403	89.199

18 Instrumentos financieros y gestión de riesgos financieros

18.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, un detalle de instrumentos financieros por categoría

	Año terminado al	
	31/12/2018	31/12/2017
	US\$	US\$
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	253	508
	253	508
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	357.467	423.989
Otras cuentas por cobrar	1.200	250
	358.767	424.239
Pasivos financieros al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	317.114	378.528
	317.114	378.528

18.2 Riesgos de Riesgos Financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones. Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinar su magnitud, proponer controles y medidas adecuadas y su aplicación de manera efectiva. La Gerencia revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos que son resumidas a continuación.

18.2.1 Riesgo de crédito

La administración y accionistas conocen y practican en el ciclo de flujo de efectivo a menudo demorado del trabajo realizado y el pago recibido. Sin embargo, históricamente los pagos se realizan de acuerdo con el trabajo realizado. Este riesgo se gestiona principalmente a través de préstamos intergrupales entre las relacionadas, si es necesario para proporcionar un flujo de efectivo suficiente para que la Compañía continúe sus operaciones.

18.2.2 Riesgo de liquidez

La Administración realiza análisis y revisiones de sus requisitos de flujos de efectivo al corto y mediano plazo. La Compañía depende de las operaciones de su giro de negocio para generar flujos de efectivo para satisfacer las necesidades de liquidez.

Cualquier déficit en la liquidez es provisto por partes relacionadas. El número de partes relacionadas significa que no hay necesidad de obtener líneas de financiamiento de fuentes de terceros.

18.2.3 Riesgo de tipo de cambio

Todas las transacciones, compras y ventas se realizan en dólares de los Estados Unidos (la moneda legal en Ecuador). Por lo tanto, hay bajo riesgo en relación con el tipo de cambio.

18.2.4 Riesgo gestión de capital

La Administración monitorea y analiza el capital de la Compañía para garantizar que la empresa pueda realizar operaciones diarias de acuerdo con su giro de negocio y riesgos que enfrentan la Compañía en el corto a mediano plazo. Los planes a largo plazo y las expansiones propuestas en las operaciones se realizan junto considerando los requisitos de capital de la Compañía. Durante el año no existen cambios en las políticas de capital de la Compañía.

19 Transacciones y saldos con partes relacionadas

Las transacciones de ingresos con compañías relacionadas fueron como sigue:

Parte relacionada	Relación	Transacción	País	Año terminado el	
				31/12/2016 US\$	31/12/2017 US\$
Sociedad de Remedios Sudhemol Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	Ecuador	369,923	1,010,488
Dialda Centro de Datos Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	Ecuador	32,172	4,298
Expin Centro Ricardo	Permisos	Servicio	Ecuador		966
Medgen Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	Ecuador	16,144	6,628
Spaservice Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	Ecuador	13,285	2,987
Representaciones Gubert S.A.	Administración	Proyecto	Ecuador	6,137	22,236

19 Transacciones y saldos con partes relacionadas (Continuación)

Parte relacionada	Relación	Transacción	País	Año terminado el	
				31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Dálasis y servicios Dálasis S.A.	Administración	Proyecto	Ecuador	75,636	381,789
Cuntha Lda	Presencia	Servicio	Ecuador	169	
Linduna					
Centro de Dálasis Contigo S.A.					
Dálasis	Administración	Proyecto	Ecuador	149,430	75,379
				324,541	1,438,947

Las transacciones de activos con compañías relacionadas fueron como sigue:

Parte relacionada	Relación	Transacción	Año terminado el	
			31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Representaciones				
Gulien S.A.	Administración	Proyecto	5,874	25,575
Ngaweservicios Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	14,995	3,405
Dálasis y servicios Dálasis S.A.	Administración	Proyecto	66,922	445,982
Dálasis Centro de Dálasis Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	26,280	21,811
Dálasis Centro de Dálasis Cia. Ltda.	Administración	Presencia	392	
Meligen Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	22,308	12,190
Meligen Cia. Ltda.	Administración	Presencia	47,140	
Centro de Dálasis Contigo S.A. Dálasis	Administración	Proyecto	167,810	158,798
Sociedad de Hemodálisis Sociedad Cia. Ltda.	Administración	Proyecto	421,548	1,433,507

19 Transacciones y saldos con partes relacionadas (Continuación)

Parte relacionada	Relación	Transacción	Año terminado el	
			31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Sociedad de Hemodálisis	Administración			
Sochemod Cia. Ltda.		Préstamos	508	
Laboelle Ecuador Cia. Ltda.	Administración	Proyectos		3.847
Espejo Cunha Ricardo	Parentesco	Servicios		1.071
Cunha Leite Linduna	Parentesco	Servicios	190	
			892.811	2.168.887

Las transacciones de gastos con compañías relacionadas fueron como sigue:

Parte relacionada	Relación	País	Año terminado el	
			31/12/2018 US\$	31/12/2017 US\$
Centro de Diálisis Corliza S.A. Diálisis	Administración	Ecuador	17.375	112.884
Medgen Cia. Ltda.	Administración	Ecuador	11.400	2.219
Diálisis y servicios Diálisis S.A.			404	330.847
Ngweservicios Cia. Ltda.	Administración	Ecuador	18.646	43.208
Representaciones Guteran S.A.	Administración	Ecuador	1.380	
Sociedad de Hemodálisis Sochemod Cia. Ltda.	Administración	Ecuador	42.314	730.604
Diálisis Centro de Diálisis Cia. Ltda.	Administración	Ecuador	187.565	2.154
Laboelle Ecuador Cia. Ltda.	Administración	Ecuador		1.533
Cunha Leite Linduna	Parentesco	Ecuador	607	210
Espejo Cunha Alejandro	Accionaria	Ecuador	195	
			259.880	1,243.457

19 Transacciones y saldos con partes relacionadas (Continuación)

Los siguientes saldos se concentran en periodos al final del presente informe de datos de informe:

	Año terminado al	
	31/12/2018	31/12/2017
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar corrientes		
Representaciones Guderan S.A.	548	223
Npaseservicios Cia. Ltda.	4,354	2,345
Dialvita Centro de Diálisis Cia. Ltda.	2,491	10,239
Diálisis y servicios Dialife S.A.	10,177	24,839
Medigen Cia. Ltda.	18,982	
Centro de Diálisis Cortijo S.A. Dialcon	12,024	22,979
Sociedad de Hemodiálisis Southernad Cia. Ltda.	249,420	280,268
Cunha Leite Lihcuna	190	
Espin Cunha Ricardo	373	373
Laborios Ecuador Cia. Ltda.	3,001	3,551
Litacorporacion S.A.	43,590	45,319
	343,143	399,826

	Año terminado al	
	31/12/2018	31/12/2017
	US\$	US\$
Cuentas por pagar corrientes		
Npaseservicios Cia. Ltda.		39,017
Centro de Diálisis Cortijo S.A. Dialcon		11,525
Medigen Cia. Ltda.	30,001	9,023
Diálisis y servicios Dialife S.A.	34	
Litacorporacion S.A.	1,734	1,541
Representaciones Guderan S.A.	17,962	6,200
Dialvita Centro de Diálisis Cia. Ltda.	1,903	15,000
	51,974	83,106

	Año terminado al	
	31/12/2018	31/12/2017
	US\$	US\$
Cuentas por pagar no corrientes		
Marcelo Espin Cunha	48,361	48,361
Tutamentacorp Cia. Ltda.	6,000	
Diálisis y servicios Dialife S.A.		34
Npaseservicios Cia. Ltda.	102,508	
	157,469	48,965

19 Transacciones y saldos con partes relacionadas (Continuación)

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la administración durante el año fue la siguiente:

	Notas	Año terminado al	
		31/12/2018	31/12/2017
		US\$	US\$
Sueldos y bonificaciones		4.30	600

20 Cumplimiento de los principales contratos y acuerdos

A la fecha de los estados financieros la Compañía se encuentra cumpliendo, en lo que le compete, los contratos y acuerdos adquiridos con terceros.

21 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por el Consejo General el 25 de abril de 2019 y serán presentados a los socios para su posterior aprobación, en opinión de la Gerencia estos estados financieros serán aprobados en modificaciones.


Ricardo Espín
Gerente General


Patricia Sempati
Contador

**PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE
LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL
TERRORISMO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ILÍCITAS**

A los Accionistas

VALTOSA ASESORES S.A.

Quito, Ecuador

1. Por disposición expresa de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución (SCVS-DNPLA-15-008 del 28 de mayo de 2015 publicada en el Registro Oficial No. 521 del 12 de junio de 2015, se establecieron mecanismos de prevención para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, que deben aplicar las empresas de los sectores de venta de vehículos, construcción y sector inmobiliario. Según lo establecido en el artículo 32 de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y el artículo 37, Sección VII, Capítulo VII, Título VII Disposiciones Generales, de la Codificación de la Resoluciones del Consejo Nacional de Valores en calidad de auditores externos, debemos verificar el cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por el sujeto obligado con los siguientes procedimientos:

- 1.1 Verificar la calificación del Oficial de Cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE).

Resultados: La Compañía no mantiene designado Oficial de Cumplimiento.

- 1.2 Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la Compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención del Lavado de Activos.

Resultados: La Compañía no cuenta un Manual para Prevenir el Lavado de Activos, Financiamiento del terrorismo y otros delitos.

- 1.3 En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el manual de prevención abarque las compañías que lo conformen, siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/o oficial de cumplimiento único.

Resultados: La Compañía no cuenta un Manual para Prevenir el Lavado de Activos, Financiamiento del terrorismo y otros delitos.

- 1.4 Confirmar que el Oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.

Resultados: La Compañía no mantiene designado Oficial de Cumplimiento por lo que no se ha preparado el Plan Anual de Trabajo ni el Informe Anual del Oficial de Cumplimiento correspondiente al año 2018.

1.6. Seleccionar aleatoriamente el mes de año para revisar el sustrato:

- a) Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (USD10.000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la UAFE.

Resultados: No aplica.

- b) Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la compañía a la UAFE en los meses escogidos para la muestra.

Resultados: No aplica.

- c) Colejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAFE en el mes correspondiente.

Resultados: No aplica.

- d) Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme a lo requerido en la normativa correspondiente.

Resultados: No aplica.

1.8. Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

Resultados: No aplica.

1.7. Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

Resultados: No aplica.

3. Este informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y la Administración de la Compañía y no puede ser distribuido por ningún concepto a terceros personas o entidades.



28 de abril de 2018

Quito, Ecuador



Karla Johanna Molina Suárez

Socia

Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros F2170