



Wilmer Morales P

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Contenido	Página
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

CINIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Interplan Compañía General de Consultores C. Ltda.

Opinión

He auditado los estados financieros de Interplan Compañía General de Consultores C. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Interplan Compañía General de Consultores C. Ltda. al 31 de diciembre de 2018 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), la responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen en este informe en la sección "Responsabilidad del Auditor". Soy independiente de Interplan Compañía General de Consultores C. Ltda. de acuerdo al Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Otro asunto

Los estados financieros de Interplan Compañía General de Consultores C. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por mí, cuyo informe emitido con fecha 06 de septiembre de 2019, contiene un informe sin salvedades.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional han sido de mayor significatividad en la auditoría a los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría a los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

No se identificaron asuntos significativos de auditoría que comunicar en el informe.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a la Junta General de Socios, pero no incluye el juego completo de los estados financieros y el informe de auditoría.

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

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

Si basado en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta información tengo la obligación de reportar dicho asunto a la Junta General de Socios de la Compañía.

No tengo nada que reportar en relación a esta información antes mencionada.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

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

La Administración y la Gerencia, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría

(NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto pueden

razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, evalúe si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

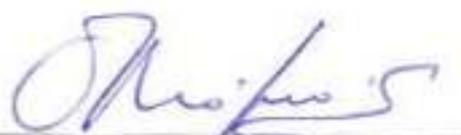
Septiembre 13, de 2019
RNAE: 988

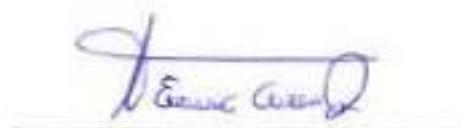


Ing. CPA. Wilmer Morales P.
Lic. Profesional 17-5132

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(En U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	4	150	283.500
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	679.458	242.221
Proyectos en proceso	6	91.810	95.871
Activos por impuestos corrientes	10	450.782	415.827
Total activos corrientes		<u>1.222.200</u>	<u>1.037.419</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	28.922	37.222
Total activos no corrientes		<u>28.922</u>	<u>37.222</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.251.122</u>	<u>1.074.641</u>

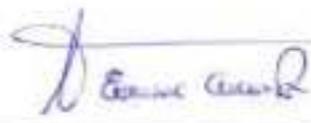

Arq. Oswaldo Ríofrío
Gerente General


Ing. Evelyng Guerra
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos bancarios	8	24.847	29.477
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	536.095	339.079
Pasivos por impuestos corrientes	10	258.567	281.194
Obligaciones acumuladas	11	180.566	144.835
Total pasivos corrientes		<u>1.000.075</u>	<u>794.585</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos bancarios	8	1.368	-
Obligaciones por beneficios definidos	12	56.174	48.246
Otros pasivo no corrientes	13	106.734	1.025
Total pasivos no corrientes		<u>164.276</u>	<u>49.271</u>
Total pasivos		<u>1.164.351</u>	<u>843.856</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	1.280	1.280
Reservas		25.432	25.432
Resultados acumulados		63.853	246.068
Otros resultados integrales		(6.802)	(5.489)
Resultado del ejercicio		<u>3.008</u>	<u>(36.506)</u>
Total patrimonio		<u>86.771</u>	<u>230.785</u>
TOTAL		<u>1.251.122</u>	<u>1.074.641</u>

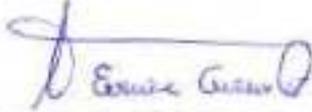

Arq. Oswaldo Rofrio
Gerente General
Ing. Evelyng Guerra
Contadora GeneralVer notas a los estados financieros

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(En U.S. dólares)	
INGRESOS	16	669.366	1.523.681
COSTO DE VENTAS	17	128.709	618.320
MARGEN BRUTO		<u>542.658</u>	<u>905.361</u>
Gastos de administración y ventas	17	451.780	904.338
Costos financieros	18	75.187	7.181
Otros ingresos	19	905	2.555
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>16.596</u>	<u>(3.603)</u>
Impuesto a la renta:	10		
Gasto impuesto corriente		<u>13.588</u>	<u>32.903</u>
Total			
UTILIDAD DEL AÑO		<u>3.008</u>	<u>(38.506)</u>


Arq. Oswaldo Riofrío
Gerente General


Ing. Evelyng Guerra
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de patrimonio	Resultados Acumulados	Otros resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.280	4.307	21.125	246.068	(5.489)	(36.506)	230.785
Transferencia de resultados	-	-	-	(36.506)	-	36.506	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(1.313)	-	(1.313)
Distribución de dividendos	-	-	-	(145.709)	-	-	(145.709)
Resultados del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	3.008	3.008
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.280</u>	<u>4.307</u>	<u>21.125</u>	<u>63.853</u>	<u>(6.802)</u>	<u>3.008</u>	<u>86.771</u>



Arq. Oswaldo Riofrio
Gerente General



Ing. Evelyng Guerra
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

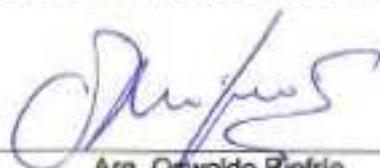
INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	232.718	1.443.370
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(288.090)	(1.162.327)
Recuperación de clientes años anteriores	(75.187)	(7.181)
Ganancias pérdidas en cambio		
Otros ingresos (gastos), netos	(407)	5.363
Participación trabajadores	2.384	(8.270)
Impuesto a la renta corriente	(5.796)	-
Efectivo neto de (en) actividades de operación	<u>(134.378)</u>	<u>270.955</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones en propiedad, planta y equipo	-	(39.352)
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(39.352)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (decrem) en obligaciones por pagar a bancos	(4.630)	(210)
Procedente de endeudamiento de largo plazo	1.368	
Repago de obligaciones de largo plazo		(9.477)
Dividendos pagados en efectivos a los accionistas	(145.709)	
Decremento (increm.) en inversiones a corto plazo		
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>(148.971)</u>	<u>(9.687)</u>
EFFECTOS DE LA INFLACIÓN SOBRE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	(283.349)	221.916
Saldo al inicio del año	283.500	61.584
FIN DEL AÑO	<u>151</u>	<u>283.500</u>

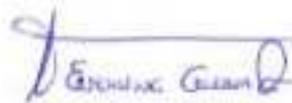
INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (En U.S. dólares)
RECONCILIACIÓN DE UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3.008	(36.506)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Depreciación de propiedades – costo de ventas	8.300	4.663
Jubilación patronal, neta de pagos	7.928	2.712
Ganancias en cambio no realizadas		
Pérdida o ganancia venta de acciones		
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	(1.313)	2.808
Cuentas por cobrar comerciales	(469.995)	(79.569)
Inventarios	4.061	530.347
Gastos prepagados	32.758	(35.579)
Otras cuentas por cobrar	(34.955)	(64.703)
Cuentas por cobrar largo plazo	-	2.246
Otros activos		
Cuentas por pagar	75.985	(64.771)
Otras cuentas por pagar	(30.419)	52.921
Anticipo de clientes	33.347	(2.989)
Participación a trabajadores por pagar	2.384	(8.270)
Impuesto a la renta corriente por pagar	7.792	32.903
Beneficios empleados		
Pasivos acumulados	226.740	(65.258)
Otros ajustes	-	-
Total ajustes	(137.386)	307.461
EFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(134.378)</u>	<u>270.955</u>



Arq. Oswaldo Riofrio
Gerente General



Ing. Evelyng Guerra
Contadora General

INTERPLAN COMPAÑÍA GENERAL DE CONSULTORES C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Interplan Compañía general de consultores C. Ltda. es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha el 26 de marzo de 1984.

Interplan Compañía general de consultores C. Ltda., se dedica a la prestación de servicios de consultoría en las áreas de arquitectura e ingeniería, estudios económicos financieros y legales tales como: diseño arquitectónico, ingeniería estructural, eléctrica, electrónica, mecánica, hidráulica y sanitaria, equipamiento urbano, gerenciamiento de la construcción, fiscalización y dirección técnica de construcción y asesoramiento en la preparación de licitaciones.

La dirección principal registrada de la Compañía es en la Provincia de Pichincha en las calles Juan Manuel Pumara y José Paredes

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

2. POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.2 Moneda funcional** - Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

- 2.3 Bases de preparación** - Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4. **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**- En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.
- 2.5. **Efectivo y bancos** - En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales. Nota 4.
- 2.6. **Cuentas comerciales por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito de la empresa es de 180 días crédito.

Son expresadas a su valor nominal y están referidas a facturas de clientes. Nota 5.

2.7. Propiedades y equipos - En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

2.7.1 - Medición inicial - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

2.7.2 - Medición posterior - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2.7.3 - Método de depreciación - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipos de computación	3 años

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.7.4. Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.8. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de

transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.8.1 Política de castigo. - La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

2.9 Pasivos financieros Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva Nota 09.

2.10.1 - Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.11 Pasivos por beneficios a los empleados.

2.11.1 Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.11.2 Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12 Provisiones - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los bancos e institución financiera (interés explícito).

2.13 Otros pasivos corrientes - En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito)

2.14. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. Nota 10

2.14.1 Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

2.14.2 Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

2.14.3 Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.14.4 Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende al 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

2.14.5 Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.15. Obligaciones acumuladas - Las obligaciones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que soporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Nota 11

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.16. Reconocimiento de ingresos - Los ingresos por venta de servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados. Nota 16.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

2.16.1 Venta de servicios - Los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

2.16.2 Ingresos por intereses - Los intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva.

2.16.3 Ingresos diferidos - los ingresos diferidos, corresponden a valores percibidos anticipadamente en virtud de un contrato de usufructo suscrito. Estos ingresos se amortizan linealmente con abono a resultados sobre base devengada.

2.17. Costos y gastos - Se registran en base al método del devengado. La entidad reconoce sus gastos en el momento en el cual surge la obligación de pagar, siempre que se cumpla con las formalidades legales, atendiendo a las normas básicas de causación y asociación de ingresos y egresos. Notas 17

2.18. Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.19. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 191 días.

- 2.19.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.19.3 Baja de un activo financiero - La Compañía daría de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

- 2.20. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

- 2.20.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.20.2 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

2.20.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.20.5 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.21. Normas nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año 2018 - Los siguientes pronunciamiento contables han sido emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) y publicado en su página Web actualizado al 13 de enero de 2016.

Pronunciamientos	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
Normas		
NIF 9- Instrumentos Financieros	Jul-14	01-enero-2018
NIF 14 - Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	ene-14	01-enero-2016
NIF 15 - Ingresos procedente de contratos con los clientes (*)	may-14	01-enero-2018
NIF 16 Arrendamientos	ene-16	01-enero-2019
Enmiendas a la NIF para las Pymes	may-15	01-enero-2017
Enmiendas		
Modificaciones a la NIF 11- Aclara la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	may-14	01-enero-2016
Modificaciones de la NIC 16 y la NIC 14 - Aclara lo métodos aceptables de depreciación y amortización.	may-14	01-enero-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 - Aclara la contabilidad para las plantas que produce frutos de agricultura.	Jun-14	01-enero-2016
Modificaciones a la NIC 27 - Método de la participación en los estados financieros separados	ago-14	01-enero-2016
Modificaciones a la NIF 10 y la NIC 28 - Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	sep-14	(**)
Mejoras anuales 2012-2014		
NIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas: cambios en los métodos de disposición	sep-14	01-enero-2016
NIF 7 Instrumentos financieros -revelaciones; contratos o de prestación de servicios de administración, aplicación de las enmiendas a la NIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	sep-14	01-enero-2016
NIC 9 Beneficios a los empleados- tasa de descuento: tasa del mercado regional.	sep-14	01-enero-2016
NIC 34 Información Financiera: Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	sep-14	01-enero-2016
Modificaciones de la NIF 10, NIF12, y la NIC 28 - entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación.	dic-14	01-enero-2016
Modificaciones a la NIC 1- Iniciativa sobre información a relevar.	dic-14	01-enero-2016

La administración de la compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados a sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

- 2.22. Normas nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año 2017** - La compañía no aplicó las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que comienza en:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero1, 2019
Modificaciones de la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero1, 2017
Modificaciones de la NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

- 3.1 Provisión por cuentas incobrables** - El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce provisión para cuentas incobrables durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.
- 3.2 Impuestos diferidos** - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

3.3 *Vidas útiles y valores residuales*. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

3.4 *Valor razonable de activos y pasivos*. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Caja chica	-	500
Bancos	150	283.000
Total	<u>150</u>	<u>283.500</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	<u>653.386</u>	<u>183.391</u>
Subtotal	653.386	183.391
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	11.813	44.571
Anticipo empleados	1.359	1.359
Otras cuentas	<u>12.900</u>	<u>12.900</u>
Subtotal	26.072	58.830
Total	<u>679.458</u>	<u>242.221</u>

Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es suficiente.

6. PROYECTOS EN CONSTRUCCIÓN

Un resumen de proyectos en construcción bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Hospital Zofragua	40.870	44.931
Hospital Baca Ortiz	50.940	50.940
Total	<u>91.810</u>	<u>95.871</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Costo	56.583	56.583
Depreciación acumulada	(27.661)	(19.361)
Total	<u>28.922</u>	<u>37.222</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	1.694	2.042
Equipo de oficina	11	13
Vehículo	26.912	36.663
Equipo de computación	305	504
Total	<u>28.922</u>	<u>37.222</u>

	Muebles y enseres	Equipo de Oficina	Vehículo	Equipo de computación	Total
<u>Costo</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.480	20	38.754	14.329	56.583
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>3.480</u>	<u>20</u>	<u>38.754</u>	<u>14.329</u>	<u>56.583</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(1.438)	(7)	(4.091)	(13.825)	(19.361)
Gastos por depreciación	(348)	(2)	(7.750)	(199)	(8.300)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(1.786)</u>	<u>(9)</u>	<u>(11.841)</u>	<u>(14.025)</u>	<u>(27.661)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.694</u>	<u>11</u>	<u>26.912</u>	<u>304</u>	<u>28.922</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de computación y vehículos sobre los cuales no pesa ninguna deuda o prenda.

8. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Un resumen de préstamos bancarios por pagar bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
No garantizados - al costo amortizado		
Banco Pichincha C.A	16.944	9.477
Banco Produbanco	-	20.000
Sobregiro bancario	9.271	-
Total (1)	<u>26.215</u>	<u>29.477</u>
Clasificación:		
Corriente	15.576	29.477
No corriente	1.368	-
Total	<u>16.944</u>	<u>29.477</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía posee préstamos con los Bancos Pichincha y Produbanco con vencimiento el 06 de abril de 2018 y 29 de enero de 2019 respectivamente.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Cuentas y documentos por pagar locales	<u>122.313</u>	<u>46.328</u>
Subtotal	122.313	46.328
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	262.500	264.500
Tarjetas de crédito	12.091	18.251
Otras cuentas	139.191	10.000
Total	<u>536.095</u>	<u>339.079</u>

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	350.916	329.348
Retenciones en la fuente Impuestos a la Renta	99.866	86.479
Total	<u>450.782</u>	<u>415.827</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	93.086	119.249
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	67.339	71.595
Impuesto a la Renta por pagar	98.142	90.350
Total	<u>258.567</u>	<u>281.194</u>

10.1.1 Declaración Impuesto a la Renta años 2018 y 2017 - A la fecha de este informe, se realizó la declaración del Impuesto a la Renta de ejercicio económico.

Contingencias - De acuerdo con la legislación vigente, los años 2013 al 2016, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos - Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo

residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta - Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

10.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	16.596	(3.603)
(+) Gastos no deducibles Incremento neto de empleo Utilidad gravable	45.168	151.333
	<u>61.764</u>	<u>147.730</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>13.588</u>	<u>32.501</u>
(-) Retenciones del año Impuesto por pagar	<u>13.387</u>	<u>32.583</u>
	<u>201</u>	<u>(83)</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para los períodos 2018 y 2017.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4 de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas bajo NIIF's, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	28.335	25.952
Beneficios sociales	152.231	118.883
Total	<u>180.566</u>	<u>144.835</u>

- 11.1 Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tiene derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	25.952	34.222
Provisión del año	2.928	-
Pagos efectuados	(545)	(8.270)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>28.335</u>	<u>25.952</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	43.470	39.720
Bonificación por desahucio	12.704	8.526
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>56.174</u>	<u>48.246</u>

- 13.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilado por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue;

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	39.721	37.417
Costo de los servicios	1.315	1.437
Costo por intereses	2.916	2.994
Pérdidas actuariales	1.151	(2.045)
Beneficios pagados	(1.634)	(82)
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>43.469</u>	<u>39.721</u>

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

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	11.282	10.431
Costo de los servicios	877	
Costo por intereses	160	836
Pérdidas actuariales	(443)	(763)
Saldos al fin del año	<u>12.704</u>	<u>11.282</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Tasa(s) de descuento	8.09%	7.69%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	2.50%

Los importes reconocidos en el estado de resultados integral respecto a dichos planes de beneficios son los siguientes:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Costo de los servicios	382	778
Costo por intereses	980	836
Total	<u>1.362</u>	<u>1.614</u>

13. DIVIDENDOS POR PAGAR

Un resumen de dividendos bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Dividendos por pagar a largo plazo	106.734	1.025
Total	<u>106.734</u>	<u>1.025</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 14.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos, y en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 14.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La compañía no tiene activos que generen intereses, por lo que los ingresos y flujos de efectivo operativos de la compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.
- 14.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes garantías colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía

únicamente realiza transacciones con personas naturales o compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Además de los niveles de revisión permanente de la cartera comercial, las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas.

La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, por medio del Departamento de Crédito.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna contraparte con características similares.

14.1.3 Riesgo de liquidez - La Presidencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Presidencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

	... Diciembre 31, ...			
	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor				
Efectivo y bancos	150	-	283.500	-
Activos financieros medidos al costo				
Cuentas comerciales y otras cuentas	679.458	-	242.222	-
Otros activos, neto	-	-	-	-
Total activos financieros	679.608	-	525.722	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Préstamos	24.847	-	29.477	-
Acreedores comerciales y otras	536.095	-	339.079	-
Otros pasivos	-	106.734	-	1.025
Total pasivos financieros	560.942	106.734	368.556	1.025

14.1.5 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 Capital social - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de U.S.1.280 dólares y está constituido por 1.280 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas y suscritas con un valor nominal de un dólar cada una.

15.2 Reservas legal - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria - Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas Socios.

Un resumen de reservas bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Reserva legal	4.307	4.307
Reserva de patrimonio	21.125	21.125
Total	<u>25.432</u>	<u>25.432</u>

15.3 Utilidades retenidas - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Un resumen de utilidades retenidas bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Resultados acumulados	63.853	246.068
Otros resultados integrales	(6.802)	(5.489)
Resultado del ejercicio	3.008	(36.506)
Total	<u>60.059</u>	<u>204.073</u>

16. INGRESOS

Un resumen de ingresos, bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Hospital Zofragua contrato principal	-	1.075.911
Hospital Zofragua ordenes de Cambio	-	33.987
Hospital Zofragua complementario 2	-	32.196
Hospital San Francisco rediseño II Etapa	-	200
Arroba Vivanco René	27.193	9.600
Hidroequinoccio	-	477.276
Hzof Convenio de Pago 1	642.173	-
Ingresos diferidos	-	(105.489)
Total	<u>669.366</u>	<u>1.523.681</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Costos de ventas	126.709	618.320
Gastos de administración y ventas	448.851	904.338
Gastos financieros	75.188	7.181
Total	<u>650.748</u>	<u>1.529.839</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Seguros	11.771	98.943
Honorarios profesionales	143.911	151.081
Servicios básicos	6.217	15.670
Mantenimiento	9.137	15.236
Suministros	4.159	4.896
Depreciación de activos fijos	8.300	5.758
Impuestos contribuciones y otros	2.506	6.294
Movilización	3.250	3.171
Servicios varios	105.344	71.132
Hospedaje y alimentación	319	1.424
Arriendo Inmuebles	-	43.873
Agasajos	301	368
Cafetería	1.455	2.762
Refrigerio personal	512	1.468
Alimentación restaurante arquitecto	7.591	9.486
Pasajes aéreos	3.171	839
Courier	454	98
Imprenta	-	816

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Impresión planos, ploteo	10	790
Uniforme	-	1.760
Materiales de ferretería	295	278
Materiales eléctricos y de construcción	-	15.006
Notariales y legales	1.370	1.199
Publicidad	-	5.665
Propinas	449	1.551
Desahucio	4.018	7.778
Jubilación patronal	2.597	7.630
Estudio actuarial	500	770
Servicios de auditoría	1.400	-
Licencias y Software	35	551
Garantías arriendo inmuebles	365	4.492
Otros	369	
Gastos no deducibles	17.351	104.087
Total	337.158	584.472

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	84.543	244.394
Participación a trabajadores	2.929	-
Beneficios sociales	16.376	46.514
Aportes al IESS	7.252	18.775
Otros beneficios	3.522	10.183
Total	114.622	319.866

18. COSTOS FINANCIEROS

Un resumen de costos financieros bajo NIIF's, es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Intereses créditos financieros	2.995	2.570
Intereses créditos terceros	70.307	3.216
Gastos bancarios	1.885	1.395
Total	75.187	7.181

19. OTROS INGRESOS

Un resumen de otros ingresos bajo NIIF's, es como sigue:

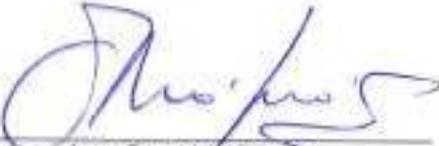
	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(En U.S. dólares)	
Otros ingresos	905	2.555
Total	<u>905</u>	<u>2.555</u>

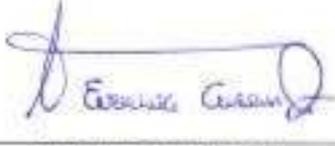
20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de septiembre de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Gerencia General de la Compañía. En opinión de la Gerencia General, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Arq. Oswaldo Riofrío
Gerente General


Ing. Evelyng Guerra
Contadora General