



CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.
Quito, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Otros asuntos:

4. Queremos llamar la atención a la Nota V de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria y posterior estado de excepción decretados en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.



Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - 10.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 10.2 Obtuvimos un entendimiento 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.
- 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 10.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

24 de julio de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador K co.

Registro No. SC-RNAE-002

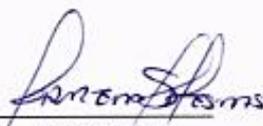


Manuel García Andrade
Socio

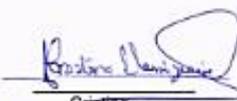
CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	75.742	342.809
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	555.022	474.995
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota L)	242.490	185.583
Otras cuentas por cobrar	8.307	3.350
Inventarios	64.370	20.030
Activos por impuestos corrientes	50.059	165.443
Servicios y otros pagos por anticipados	69.229	80.646
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.065.219	1.272.856
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota H)	400.019	404.683
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	47.126	41.196
Activos por impuestos diferidos	2.026	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	449.171	445.879
TOTAL ACTIVOS	1.514.390	1.718.735
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota I)	424.513	459.061
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota L)	53.011	5.140
Obligaciones con instituciones financieras		46.459
Otras obligaciones corrientes (Nota J)	228.023	478.573
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	705.547	989.233
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Otras obligaciones no corrientes (Nota K)	760.000	760.000
Provisiones por beneficios a empleados	22.439	22.158
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	782.439	782.158
PATRIMONIO (Nota M)		
Capital social	800	800
Aporte futuras capitalizaciones	79.000	79.000
Reserva legal	400	400
Resultados acumulados	(53.796)	(132.856)
TOTAL PATRIMONIO	26.404	(52.656)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.514.390	1.718.735



Victoria Mesias
Gerente General



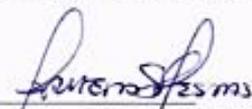
Cristina Llumigusin
Contadora

Vea notas a los estados financieros

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota N)	2.416.851	1.809.732
COSTOS OPERACIONALES (Nota O)	162.734	109.475
UTILIDAD BRUTA	2.254.117	1.700.257
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de operación (Nota P)	1.722.258	1.417.046
Gastos de administración (Nota Q)	224.882	250.703
	1.947.140	1.667.749
UTILIDAD OPERACIONAL	306.977	32.508
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
Otros ingresos	19.237	16.598
Gastos financieros	34.479	25.880
Otros gastos (Nota R)	121.456	36.591
	(136.698)	(45.873)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	170.279	(13.365)
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota S)	25.542	
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota S)	61.069	9.458
Diferido	(2.026)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	85.694	(22.823)



Victoria Mesías
Gerente General



Gisela Llumiguisin
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en US Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Aporte para futuras capitalizaciones	Adopción de las NIIF por primera vez	Pérdidas acumuladas de años anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	800	400	79.000	2.047	(76.744)	(74.697)
Ajuste de años anteriores					(28.545)	(28.545)
Ajuste de rebaja de anticipo 2017					(6.791)	(6.791)
Pérdida neta y resultado integral del ejercicio					(22.823)	(22.823)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	400	79.000	2.047	(134.903)	(132.856)
Ajuste años anteriores					(6.634)	(6.634)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio					85.694	85.694
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	400	79.000	2.047	(55.843)	(53.706)

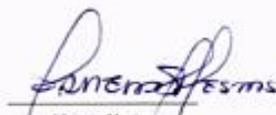

Victoria Mesías
Gerente General


Cristina Llunquén
Contadora General

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dolares)

	Años terminados al	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, neto	2.431.861	1.520.445
Efectivo pagado a proveedores y empleados, neto	(2.460.122)	(1.840.760)
Otros gastos e ingresos, neto	(136.698)	(45.873)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(164.959)	(366.188)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(77.732)	(16.119)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(77.732)	(16.119)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros préstamos recibidos		760.000
Préstamos a accionistas, neto	22.665	(39.865)
Préstamo a instituciones financieras	(46.459)	(45.033)
Beneficios pagados a empleados	(582)	(4.141)
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(24.376)	670.961
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(267.067)	288.654
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	342.809	54.155
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	75.742	342.809



Victoria Mesias
Gerente General



Cristina Llumiguera
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

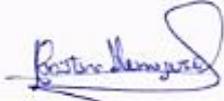
CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	85.694	(22.823)
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades y equipos	68.402	68.536
Bajas de propiedades y equipos	13.994	232
Provisiones por beneficios a empleados, neto	863	(4.309)
Deterioro de cuentas y documentos por cobrar	4.847	7.672
	<u>173.800</u>	<u>49.308</u>
Variación de activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(141.781)	(387.814)
Inventarios	(44.340)	22.882
Activos por impuestos corrientes	11.417	(21.110)
Otras cuentas por cobrar, neto	102.471	20.315
Cuentas y documentos por pagar, neto	(9.342)	(78.670)
Otras obligaciones corrientes	(257.184)	28.901
	<u>(338.759)</u>	<u>(415.496)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(164.959)</u>	<u>(366.188)</u>



Victoria Mesia
Gerente General



Cristina Llumigubín
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en US Dólares)

A. CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.:

La Compañía Centrocefavis Familiar de Vida Sana S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el día 20 de marzo de 2009.

La Compañía tiene como objeto social la prestación de servicios médicos y clínicos en régimen de consultorio, atenciones de urgencia y tratamientos, realización de consultas. La prestación de servicios sanitarios, médicos y asistenciales, tanto en medicina general como en otras especialidades.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte de la Gerente General de la Compañía con 10 de julio de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Base de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- Cuentas por pagar comerciales: Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se da de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiere a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido - esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Ingresos devengados: Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Corresponden a ingresos devengados los cuales se encuentran pendientes de facturar a la fecha de los estados financieros y se originan en la prestación de servicios.

Esta cuenta se da de baja al momento que la Compañía emite la factura correspondiente de acuerdo a los plazos establecidos en los contratos individuales con los clientes.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable.

El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedad, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo médico	10	10
Equipos de computación	3	33.33

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta 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 una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Impuesto a la renta:

- **Corriente:**

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

Las sociedades constituidas en el Ecuador, la Compañía es de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Diferido:

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

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, de acuerdo con sus políticas internas. Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicio y la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los servicios prestados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, cuyas respectivas planillas no han sido aprobadas para su correspondiente facturación al cierre del período, se reconocen en resultados contra una provisión de ingresos. Esta provisión se da de baja contra resultados del período inmediato siguiente.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas del exterior y estados de cuenta recibidos.

Reclasificaciones: Para mantener la comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, del ejercicio económico 2018, se procedió a reclasificar como cuentas y documentos por cobrar relacionados a la Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A. el monto de US\$133,680.

Modificaciones a las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de las NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA".

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota C.

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	75,742		342,809	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	555,022		474,995	
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	242,490		185,583	
Otras cuentas por cobrar	8,307		3,350	
Total activos financieros	881,561		1,006,737	

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:** (Continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	424,513		459,061	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	53,011		5,140	
Otras obligaciones no corrientes		760,000		760,000
Obligaciones con instituciones financieras			46,459	
Total pasivos financieros	477,524	760,000	510,660	760,000

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		897	350
Bancos locales	(1)	74,845	342,459
		<u>75,742</u>	<u>342,809</u>

(1) Corresponde al saldo conciliado en Banco Pichincha C.A. por US\$46,310 (US\$328,494 en el 2018) y en Banco Internacional S.A. por US\$28,535 (US\$13,965 en el 2018).

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	73,927	76,720
Ingresos devengados	(2)	485,943	405,947
		559,870	482,667
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(3)	4,847	7,672
		<u>555,022</u>	<u>474,995</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
De 0 a 30 días	5,840	15,727
De 31 a 60 días	4,184	1,769
De 61 a 90 días	523	12,030
De 91 a 180 días	5,618	18,407
De 181 a 360 días	3,676	18,083
Más de 361 días	54,086	10,704
	<u>73,927</u>	<u>76,720</u>

(2) Corresponde a ingresos devengados por servicios prestados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el 2019, que serán facturados en el período corriente.

(3) Corresponde a la provisión de las cuentas pendientes de cobro del periodo.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo médico</u>	<u>Total US\$</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 01-01-2018	65,065	156,946	85,878	388,798	696,687
Adiciones		4,473	355	11,291	16,119
(-) Bajas			450		450
Saldo al 31-12-2018	65,065	161,419	85,783	400,089	712,356
Adiciones		9,804	13,321	54,607	77,732
(-) Bajas				13,500	13,500
(-) Ajustes				494	494
Saldo al 31-12-2019	65,065	171,223	99,104	440,702	776,094
<u>(-) Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 01-01-2018	13,013	51,537	77,632	97,174	239,355
Adiciones	6,507	16,248	5,659	40,123	68,537
(-) Bajas			218		218
Saldo al 31-12-2018	19,520	67,784	83,073	137,296	307,673
Adiciones	6,508	17,387	3,251	41,256	68,402
Saldo al 31-12-2019	26,028	85,171	86,324	178,552	376,075
Saldo al 01-01-2018	52,052	105,409	8,246	291,624	457,332
Saldo al 31-12-2018	45,545	93,635	2,710	262,793	404,683
Saldo al 31-12-2019	39,037	86,052	12,780	262,150	400,019

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	424,513	459,061
	424,513	459,061

J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	25,193	19,480
Beneficios sociales	34,029	64,201
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,629	148,262
Participación a los trabajadores en las utilidades (Ver Nota S)	25,542	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota S)		9,458
Empleados	43,716	180,882
Anticipos	5,439	6,816
Otros	88,475	49,474
	228,023	478,573

K. OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Corresponde a préstamo recibido del Sr. Patricio Espinosa por el valor de US\$760,000, del cual no mantienen términos ni condiciones establecidas formalmente a través de un contrato. Al cierre del ejercicio 2019, no se ha registrado intereses.

L. PARTES RELACIONADAS:

A continuación, se presenta un resumen de los saldos con partes relacionadas locales:

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**L. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes:		
Aparte Soluciones Creativas APSC S.A.	14,385	
Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A.	176,202	133,680
Accionista mayoritario	51,903	51,903
	<u>242,490</u>	<u>185,583</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes:		
Aparte Soluciones Creativas APSC S.A.	5,811	
Accionista mayoritario	23,764	5,140
Accionista minoritario	2,772	
Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A.	20,664	
	<u>53,011</u>	<u>5,140</u>

A continuación, el detalle de las transacciones con partes relacionadas, todas locales:

	Naturaleza de relación	Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Activo:			
Accionista mayoritario	Accionista		2,359
Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A.	Relacionada de accionista (1)	520,536	
		<u>520,536</u>	<u>2,359</u>
Pasivo:			
Aparte Soluciones Creativas APSC S.A.	Relacionada del accionista	16,400	5,485
Accionista mayoritario	Accionista	6,265	6,250
		<u>22,665</u>	<u>11,735</u>
Ingreso:			
Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A.	Relacionada de accionista (1)	540,922	
		<u>540,922</u>	<u>128,338</u>
Gasto:			
Aparte Soluciones Creativas APSC S.A.	Relacionada de accionista	32,298	128,338
Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A.	Relacionada de accionista (1)	540,000	
		<u>572,298</u>	<u>128,338</u>

- (1) El 14 de enero de 2019, la Administración de la Compañía, suscribió un convenio de facturación temporal de servicios médicos con su relacionada Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A. Durante el ejercicio económico 2019, la Administración de la Compañía facturó a nombre de su relacionada un valor de US\$540,922, efectuó pagos a nombre de su relacionada por un valor de US\$520,536 y registró gastos por compensación de ingresos y pagos un valor de US\$540,000.

Las cuentas y documentos por cobrar y pagar entre relacionadas (excepto con Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A.) no mantienen términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos, se originan por préstamos que no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses, y que se pagan en función de la liquidez de la Compañía.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**L. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

Las transacciones con el personal de la alta gerencia, que incluye el representante legal, ascienden a US\$42,259 (US\$55,500 en el año 2018), los cuales corresponden a sueldos y salarios.

M. PATRIMONIO:

Capital social: Representado en 800 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Corresponde a aportes en efectivo entregados por los accionistas. El 29 de diciembre de 2017, se compensó la cuenta por pagar que la Compañía mantenía con la accionista principal Jenny Miranda por un valor de US\$44,000 y se reclasificó a la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones. El proceso de aumento de capital se completará en el año 2020.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Adopción de las NIIF por primera vez: En esta cuenta se registran los ajustes realizados al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, el saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores: La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

N. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos por servicios médicos	1,894,811	1,375,554
Ingresos devengados (Ver Nota G)	485,943	405,947
Ingreso óptica	36,097	28,231
	<u>2,416,851</u>	<u>1,809,732</u>

O. COSTOS DE OPERACIÓN:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Insumos	88,169	79,573
Medicamentos	68,654	24,937
Mercadería óptica	5,911	4,965
	<u>162,734</u>	<u>109,475</u>

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**P. GASTOS DE OPERACIÓN:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Personal	213,396	369,303
Honorarios	213,875	327,097
Arriendos	201,460	256,124
Objeción IESS	70,892	
Exámenes de laboratorio	69,135	78,870
IVA Gasto	87,940	63,511
Depreciación	68,402	68,536
Mantenimiento y reparaciones	49,668	18,293
Publicidad	33,887	60,885
Servicios básicos	30,906	34,073
Seguros	18,349	16,901
Estudio de mercado		23,938
Accesorios equipos	8,406	5,566
Alimentación	4,879	2,381
Imágenes médicas	12,476	11,343
Impuestos y contribuciones	2,902	2,049
Insumos médicos	10,905	2,534
Seguridad	7,493	14,000
Movilización	9,096	10,111
Suministros de oficina	10,665	5,045
Material de Limpieza	6,195	3,826
Uniformes	3,781	892
Comisiones	1,159	2,014
Medicinas pacientes	5	
Otros	(1) 586,386	35,896
	<u>1,722,258</u>	<u>1,417,046</u>

(1) Incluye principalmente US\$540,000 por compensación de ingresos recibidos a nombre de la relacionada Corporación Hacia un Nuevo Estilo de Vida HUNEV S.A. (Ver Nota L).

Q. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Personal	106,175	180,056
Honorarios	50,087	36,110
Legal	24,926	15,293
Arrendamiento	12,000	1,000
Servicios básicos	9,989	423
Mantenimiento y reparaciones	1,989	632
Impuestos y contribuciones		978
Movilización	2,113	343
Suministros de Oficina	1,418	1,119
Atenciones empleados	579	6,003
Capacitaciones	554	1,488
Seguros	675	1,585
Publicidad	258	
Otros	14,119	5,043
	<u>224,882</u>	<u>250,703</u>

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**R. OTROS GASTOS:**

Incluye principalmente US\$5,197 (US\$13,024 en el 2018) corresponde a intereses de mora y multas por pago en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y en el Servicio de Rentas Internas y US\$72,293 por gastos no deducibles reconocidos por retenciones de años anteriores no recuperables.

S. IMPUESTO A LA RENTA:

La base de cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) contable	170,279	(13,365)
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>25,542</u>	
Utilidad (pérdida) gravable	144,737	(13,365)
Más: Gastos no deducibles (1)	135,725	51,197
Menos: Amortización de pérdidas	<u>36,184</u>	
Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	244,278	37,832
Impuesto a la renta causado	61,069	9,458
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		<u>16,092</u>
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	<u>61,069</u>	(6,634)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	61,069	16,092
Menos: Crédito tributario de años anteriores	77,058	144,332
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>34,070</u>	<u>21,111</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>(50,059)</u>	<u>(149,351)</u>
Tarifa Impuesto a la Renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

(1) Incluye principalmente US\$5,197 por intereses de mora y multas (US\$13,024 en el 2018), US\$72,293 por baja de retenciones en la fuente no recuperables, US\$4,936 por movilizaciones, US\$5,610 (US\$8,140 en el 2018) por provisión jubilación patronal y US\$3,416 (US\$3,578 en el 2018) por provisión desahucio.

T. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**T. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

U. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

CENTROCEFAVIS CENTRO FAMILIAR DE VIDA SANA S.A.**U. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

V. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.