

**NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A.
NESEC**

**INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO
DESDE EL 1 DE ENERO DEL 2018
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

De los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2018

Elaborado por:
Ing. Com. & CPA William Bonilla Rosado

NESEC S. A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INDICE

Contenido	Página
Informe del Auditor Externo Independiente	1
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas Explicativas a los Estados Financieros	6 - 12

Abreviaturas usadas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América



AUDITORIA FINANCIERA
AUDITORIA OPERATIVA
AUDITORIA TRIBUTARIA
ASESORIA TRIBUTARIA
ASESORIA CONTABLE
CAPACITACION

A los accionistas y Junta de Directores de
NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC
Guayaquil, Ecuador

Opinión

He auditado el balance de Situación adjunto de **NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC** al 31 diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de 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.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC**. al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**).

Fundamentos de la Opinión Calificada

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Internacionales de auditoría (NIA). Mi responsabilidad de conformidad con las referidas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en la relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de **NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC**, de conformidad con el código de ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Asuntos clave de auditoría:

Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a mi criterio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No se han identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la dirección y administración de NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la sociedad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de mi 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 (NIA), apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté 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.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de la auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si

concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

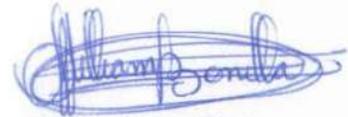
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Proporcioné a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informé acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determiné aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque razonablemente espero que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Abril 16, 2019



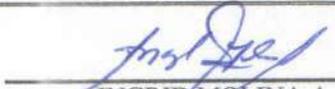
William Bonilla R.
Auditor
RNAE N0. 465

NESEC S. A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.496.615	872,181
Documentos y cuentas por cobrar	4	81.856	139.066
Activos por impuestos corrientes	5	159.889	163,030
Pagos anticipados	6	2.412.959	1.478.194
Otros activos corrientes	7	111.215	93.037
Total activos corrientes		4.262.534	2,745.508
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	8	40.256	37.352
Activos intangibles, neto	9	6.479	6.060
Activos por impuestos diferidos	10	12.526	12.526
Otros activos no corrientes	11	7.005	7.005
Total activos no corrientes		66.266	62.943
TOTAL ACTIVOS		4.328.800	2.808.451
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	12	246.609	125.356
Obligaciones con el IESS	13	6.833	8.031
Beneficios a empleados	14	54.070	44.296
Otros pasivos corrientes	15	3.677.777	2.362.615
Total pasivos corrientes		3.985.289	2.540.298
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a accionistas	16	135.375	175.375
Beneficios a empleados	17	75.099	65.569
Total pasivos no corrientes		210.474	240.944
TOTAL PASIVOS		4.195.763	2.781.242
PATRIMONIO			
Capital social	18	50.000	10.000
Reserva legal	19	10.998	2.997
Resultados acumulados			(5.854)
Resultado del Ejercicio		72.039	20.067
Total patrimonio		133.037	27.209
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.328.800	2.808.451


 ANDRES GUTIERREZ F.
 REPRESENTANTE LEGAL


 INGRID MOLINA A.
 CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

NESEC S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS			
Servicios	20	3.334.358	1.607.376
Ingresos financieros		20.133	4.189
TOTAL INGRESOS		<u>3.354.491</u>	<u>1.611.565</u>
COSTOS Y GASTOS			
Servicios	21	2.766.171	1.125.871
Gastos administrativos y de ventas	22	416.799	434.555
Gastos financieros		1.117	786
Otros gastos		32.300	16.842
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>3.216.387</u>	<u>1.578.054</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE UTILIDADES			
		138.104	33.511
15% Participación utilidades del personal		(20.712)	(5.291)
25% Impuesto a la renta		(37.351)	(8.154)
10% Reserva legal		(8.002)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>72.039</u>	<u>20.066</u>

Nota. - La utilidad operacional incluye US\$ 32.036 de otros gastos que corresponden a gastos no deducibles y que han sido considerados para el cómputo de las provisiones de cierre de año.


ANDRES GUTIERREZ F.
REPRESENTANTE LEGAL

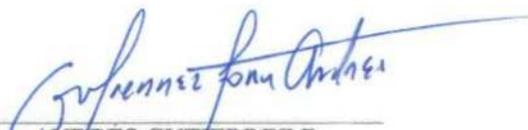

INGRID MOLINA A.
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

NESEC S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital suscrito y pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total Patrimonio
			Ejercicios anteriores	Presente ejercicio	Total Resultados	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	2,996	(5,854)	20,067	14,213	27,209
Transferencia			5,854	(5,854)	0	0
Pago de dividendos				(14,213)	(14,213)	(14,213)
Utilidad del ejercicio 2018				138,104	138,104	138,104
Aportación de accionistas	40,000					40,000
15% Participación de utilidades				(20,712)	(20,712)	(20,712)
25% Impuesto a la renta				(37,351)	(37,351)	(37,351)
10% Reserva legal		8,002		(8,002)	(8,002)	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	50,000	10,998	0	72,039	72,039	133,037

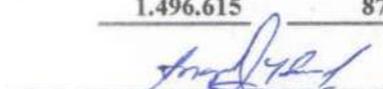

ANDRÉS GUTIERREZ F.
REPRESENTANTE LEGAL


INGRID MOLINA A.
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

NESEC S. A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en U.S. dólares)

METODO DIRECTO	NOTAS	2018	2017
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado neto		72.039	20.066
Mas: Gastos que no representan desembolsos de efectivo			
Depreciación		9.966	20.892
Provisión Jubilación Patronal		9.404	
Provisión Desahucio		5.975	
Provisión Reserva Legal		8.002	
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar		57.210	36.477
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes		3.141	(153.045)
Aumento en Pago Anticipados		(934.764)	(1.463.625)
Aumento en Otros Activos		(18.178)	(70.024)
Aumento en Cuentas por Pagar		121.253	3.850
Aumento (disminución) en Beneficios a empleados		8.576	(3.249)
Aumento en Otros Pasivos		1.315.162	2.349.264
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		657.786	740.606
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Aumento neto de activo fijo		(12.870)	(3.119)
Aumento de cargos diferidos		(419)	
Disminución en Otros			12.790
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión		(13.289)	9.671
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de Desahucio		(5.850)	
Pagos de dividendos a Accionistas		(14.213)	
Otros Pagos			(95.849)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(20.063)	(95.849)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:			
Aumento neto de efectivo durante el año		624.434	654.428
Comienzo del año		872.181	217.753
FIN DEL AÑO		1.496.615	872.181
 ANDRÉS GUTIERREZ F. REPRESENTANTE LEGAL		 INGRID MOLINA A. CONTADORA GENERAL	

Ver notas a los estados financieros

NESEC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1. OPERACIONES

NEGOCIOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S. A. NESEC es una entidad privada, constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de diciembre del 2012, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.G.12.0007957 el 26 de diciembre del 2012 e inscrita en el Registrador Mercantil bajo el No. 23672 el 26 de diciembre del 2012.

La referida entidad fue constituida con la finalidad de ofrecer servicios de consultoría en estudio de mercado, administración de red de prestadores de servicios médicos, administración de servicios de Contac center y administración, liquidación y auditoría de cuentas médicas.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones o participaciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación

Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A efectos de preparar la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en niveles 1, 2 y 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 vigentes para activos y 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 con datos no observables para el activo o pasivo.

b) Efectos y equivalentes de efectivo

Incluye activos financieros líquidos y depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes aquellas con vencimiento menores a 12 meses y no corrientes aquellas con vencimientos mayores a 12 meses.

d) Propiedades y equipos

Las inversiones en los activos referidos se encuentran registrados al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada.

La política de capitalización adoptada por la Compañía se ajusta a las normas legales vigentes que contemplan que los costos de reparaciones significativas son capitalizables y los gastos de mantenimiento y reparaciones menores son cargados a los resultados del período.

Los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipos de comunicación, instalaciones y adecuaciones, muebles y enseres y otras propiedades, planta y equipos, y 3 para equipos de computación.

e) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se encuentran registrados al costo, neto de la amortización acumulada.

f) Cuentas por pagar

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

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

- **Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, y son incluidas en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- **Impuesto diferido.** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. NIC 12 establece que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- **Activos por impuestos corrientes.** - La Compañía reconoce como crédito tributario por impuestos corrientes el crédito tributario generado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado - IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Los activos por impuestos corrientes incluyen una provisión para reducir el saldo del crédito tributario su valor probable de recuperación. Esta provisión es constituida en base a un análisis de la probabilidad de recuperación de los reclamos, de acuerdo con los argumentos legales de la Administración de la Compañía y sus asesores legales, así como instancia judicial.

h) Beneficios a empleados

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas definiciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- **Participación a trabajadores.** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

i) Reconocimiento de ingresos

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

j) Costos y gastos

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

k) Compensación de saldos de transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación que la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

l) Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los con los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

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 de 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

m) Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación

de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular, las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos futuros.

n) Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos, y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía. La definición de dichos riesgos son los siguientes:

Riesgo de crédito. - Se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Riesgo de liquidez. - La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez, permanentemente se hace provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

o) Gestión de capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Fondo de caja chica	968	3.581
Efectivo en bancos	611.302	311.378
Inversiones temporales	<u>884.345</u>	<u>557.222</u>
TOTAL	<u>1.496.615</u>	<u>872.181</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	43.595	138.545
Empleados	37.885	318
Accionistas		
Anticipo quincena		192
Otras	376	11
TOTAL	<u>81.856</u>	<u>139.066</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, las cuentas por cobrar clientes presentan el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
ROCHE		95.218
SANOFI – AVENTIS DEL ECUADOR	16.916	4.551
CHUBB SEGUROS ECUADOR S. A.		4.420
COMPAÑÍA DE SEGUROS CONDOR S. A.	14.683	6.874
DIFARE S. A.	4.851	441
ETAPA EP	2.243	
VELIZ VALLEJO WASHINGTON VICENTE	1.356	
MAPFRE ATLAS COMPAÑÍA DE SEGUROS S. A.	1.350	
E&A BROKERS CIA. LTDA.	610	2.993
GRUPO VILASECA MASIVO		23.902
OTROS	1.586	146
	<u>43.595</u>	<u>138.546</u>

5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta		13.892
Crédito tributario por retenciones de IVA	89.232	55.466
Crédito tributario años anteriores de impuesto a la renta		1.832
Crédito tributario por adquisiciones	70.657	91.840
TOTAL	<u>159.889</u>	<u>163.030</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipo a proveedores	22.425	7.000
Otros anticipos entregados	7.976	
Anticipo comisiones	50.149	37.897
Honorarios por uso de canales anticipados	1.461.121	991.007
Anticipo de servicios para soluciones y aplicaciones tecnológicas		432.290
Anticipo consumo de farmacia	10.000	10.000
Anticipo de investigación y asesoramiento de proyectos y servic.	861.288	
TOTAL	<u>2.412.959</u>	<u>1.478.194</u>

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Reembolsos Condor	10.818	8.781
Reembolsos Lan Ecuador	496	
Reembolsos Insotec	1.320	836
Reembolsos Sanofi	2.352	
Reembolsos Vilaseca	95.062	77.158
Reembolso Difare		150
Reembolsos Roche		5.447
Otros	1.167	665
TOTAL	<u>111.215</u>	<u>93.037</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, el saldo de este rubro se conforma de la siguiente manera:

	Equipo de cómputo	Equipo de oficina	Equipo de comunic.	Muebles y enseres	Instalac. y adecuac.	Total costo	Deprec. Acum.	Saldo Neto
(U. S. Dólares)								
Saldo a 12-31-17	66.431	11.178	6.816	20.879	22.744	128.048	90.697	37.351
Adiciones	8.298	4.572				12.870	9.965	2.905
Retiros						0	0	0
Saldo a 12-31-18	74.729	15.750	6.816	20.879	22.744	140.918	100.662	40.256

9. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de este rubro está conformado al 31 de diciembre del 2018 y del 2017 de la siguiente manera:

	Registro de marca	Dominios informáticos	Licencias y permisos	Gastos preoperac.	Total Costo	Amortiz. acum.	Saldo Neto
Saldo a 12-31-17	2.508	1.169	4.366	86.038	94.081	88.021	6.060
Adiciones			419		419		419
Saldo a 12-31-18	2.508	1.169	4.785	86.038	94.500	88.021	6.479

10. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017 el saldo, es como sigue:

	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Impuesto diferido	12.526	12.526
TOTAL	12.526	12.526

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, representa valores entregados en garantía.

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, es como sigue:

	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	182.529	60.102
Reembolsos clínicos	12.269	40.867
Otras cuentas por pagar	18.311	13.690
Impuestos por pagar SRI (1)	33.500	10.697
TOTAL	246.609	125.356

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta el siguiente detalle:

	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	13.031	
Liquidación de Impuestos mensuales	20.469	10.697
TOTAL	33.500	10.697

El impuesto a la renta del periodo fue liquidado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	37.351	8.154
Menos: Crédito tributario de I/R año anterior	(15.724)	(9.985)
Crédito tributario de I/R año actual	(8.596)	(13.893)
TOTAL	<u>13.031</u>	<u>(15.724)</u>

Hasta la fecha del presente informe la Compañía no ha sido objeto de notificación para revisión fiscal por parte de la Administración Tributaria.

13. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, el saldo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
IESS por pagar	6.833	8.031
TOTAL	<u>6.833</u>	<u>8.031</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	2.072	2.221
Décimo cuarto sueldo	6.118	5.867
Vacaciones	25.168	30.917
Participación de utilidades trabajadores	20.712	5.291
TOTAL	<u>54.070</u>	<u>44.295</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Seguros Condor	5.000	5.000
Difare	7.984	7.984
Anticipo de clientes (1)	3.664.225	2.349.042
Atrasos, multas y otros del personal	568	589
TOTAL	<u>3.677.777</u>	<u>2.362.615</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, este importe corresponde a valores cobrados anticipadamente por uso de canales de recaudación de terceros, los mismos que son reconocidos en ingresos sobre la base del devengado.

16. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Este rubro al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Andrés Gutiérrez	13.375	25.375
Servicios Turísticos TOURSAGESA S. A.	<u>122.000</u>	<u>150.000</u>
TOTAL	<u>135.375</u>	<u>175.375</u>

Al 31 de diciembre del 2018, estos préstamos de accionistas han generado un interés del 8% anual, los mismos que fueron pagados y registrados como gastos no deducibles.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Provisión jubilación patronal	56.631	47.227
Provisión desahucio	<u>18.468</u>	<u>18.342</u>
TOTAL	<u>75.099</u>	<u>65.569</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía incluye la provisión de la jubilación patronal y del desahucio de acuerdo a lo propuesto por el estudio actuarial del año en curso.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está conformado de 50.000 acciones ordinarias nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1.00) cada una. El Capital autorizado de la Compañía es de US\$ 50.000 el mismo que se encuentra íntegramente pagado.

Mediante escritura pública celebrada en julio 4 del 2018 e inscrita con el número 2980 en el Registro Mercantil en julio 16 del 2018, se efectuó el aumento del capital social en US\$ 40.000, quedando suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 en US\$50.000.

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

20. INGRESOS POR SERVICIOS

Un resumen de los ingresos al 31 de diciembre del 2018 y del 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Servicios programa por TI	130.413	468.451
Servicios oncodiagnóstico	44.491	90.210
Servicios de coordinación y asistencia medica	375.753	102.499
Servicios de coord. medica de emergencias por amb.	2.416	
Servicios de ambulancia zona protegida	1.400	
Servicios de auditoría y liquidación	8.622	1.093
Servicios de asistencia dental	10.761	13.313
Servicios de asistencia dental por emergencias	24.164	
Servicios de asistencia microempresario	2.692.397	790.518
Servicios de campo	33.899	38.598
Servicios de asistencia oncológica		53.294
Servicios de jornadas medicas	4.148	
Servicios de call center	5.649	5.109
Servicios varios	245	44.291
TOTAL	<u>3.334.358</u>	<u>1.607.375</u>

21. COSTOS DE SERVICIOS

Un resumen del costo de venta de los servicios al 31 de diciembre del 2018 y del 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de nómina	198.634	230.380
Costos de viajes	15.818	18.520
Otros costos operacionales	2.551.719	876.971
TOTAL	<u>2.766.171</u>	<u>1.125.871</u>

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Un resumen de Los gastos administrativos y de ventas al 31 de diciembre del 2018 y del 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de nómina	255.517	266.777
Costos de viajes	10.067	3.959
Gastos generales administrativos	100.454	102.529
Servicios prestados	7.380	18.899
Depreciaciones y amortizaciones	9.966	32.899
Impuestos y contribuciones	3.326	1.818
Comerciales – atenciones	3	23
Gastos legales	<u>30.085</u>	<u>7.651</u>
TOTAL	<u>416.798</u>	<u>434.555</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de cierre de los estados financieros, esto es 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe (16 de abril del 2019) no se presentaron eventos que afecten significativamente la presentación de los estados financieros,