

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE
LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estados de situación financiera	4 – 5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 27

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
AISB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	-	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
TIE	-	Tipo Impositivo Efectivo
IRU	-	Impuesto a la Renta Único
AIR	-	Anticipo de Impuesto a la Renta
Compañía	-	NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKENC. LTDA.** ("La Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el referido Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se menciona ampliamente en la Nota 5, la Compañía tiene participación en una subsidiaria local denominada Servicios de Atención Médica Kennedy.Seramek S.A. con una participación del 75% del paquete accionario. De conformidad con las NIIF 10 de Estados Financieros Consolidados, la Compañía debe consolidar sus estados financieros con la referida subsidiaria, sin embargo, no lo prepara en virtud que el total de activos y transaccionalidad del año 2019 no es de impacto material para los estados financieros de **NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.**

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros profesionales independientes quienes expresaron una opinión con salvedades sobre los referidos estados financieros el 12 de abril del 2019.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional presentada junto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta General de Socios, pero no incluye los estados financieros, y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye esta información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

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

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, en el caso de concluir que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

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

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

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra 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), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a los referidos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

En el caso de concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si las referidas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos 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.

Comunicamos 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 hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía **NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.** correspondiente al año 2019 será emitido por separado, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI) que serán preparados y entregados por el contribuyente.



RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
SC-RNAE No. 337
Guayaquil, 12 de Junio del 2020



Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	3	38,136	22,954
Cuentas por cobrar	4,14	703,699	1,279,175
Otros activos financieros	6	-	767,383
Total activos corrientes		<u>741,835</u>	<u>2,069,512</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en asociadas y subsidiaria	5	11,209,366	8,435,007
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	4,14	<u>6,416,531</u>	<u>4,649,873</u>
Total activos no corrientes		<u>17,625,897</u>	<u>13,084,880</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>18,367,732</u>	<u>15,154,392</u>



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



Eco. Alexandra Shigla C.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	6,845	6,762
Impuestos	8	5,868	13,314
Obligaciones con institución financiera		-	2,597
Total pasivos corrientes		12,713	22,673
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	7,481,700	7,481,700
TOTAL PASIVOS		7,494,413	7,504,373
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital	11	600	600
Reservas		3,535,094	3,069,259
Resultados acumulados		7,337,625	4,580,160
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		10,873,319	7,650,019
TOTAL		18,367,732	15,154,392



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



Eco. Alexandra Shigla C.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS	12	<u>470,797</u>	<u>468,594</u>
Gastos de administración	13	(25,489)	(70,069)
Ingresos financieros, neto	6	66,926	83,773
Otros ingresos (egresos), neto		<u>2,576</u>	<u>(900)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		514,810	481,398
Menos gasto de impuesto a la renta corriente	8	<u>6,314</u>	<u>15,562</u>
UTILIDAD DEL AÑO		508,496	465,836
<i>Otros resultados integrales:</i>	11		
Revaluación de propiedades en asociadas		2,399,976	-
Ganancias actuariales en asociadas		<u>265,595</u>	<u>323,243</u>
Total otros resultados integrales		<u>2,665,571</u>	<u>323,243</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>3,174,067</u>	<u>789,079</u>



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



Eco. Alexandra Shigla C.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	600	2,825,115	4,035,225	6,860,940
Utilidad del año	-	-	465,836	465,836
Otros resultados integrales, Nota 11	-	-	323,243	323,243
Transferencias, Nota 11	-	384,569	(384,569)	-
Restitución de resultados del año 2016	-	<u>(140,425)</u>	<u>140,425</u>	-
DICIEMBRE 31, 2018	600	3,069,259	4,580,160	7,650,019
Utilidad del año	-	-	508,496	508,496
Otros resultados integrales, Nota 11	-	-	2,665,571	2,665,571
Transferencias, Nota 11	-	465,835	(465,835)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	<u>49,233</u>	<u>49,233</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>600</u>	<u>3,535,094</u>	<u>7,337,625</u>	<u>10,873,319</u>



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



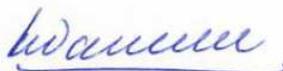
Eco. Alexandra Shigla C.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes, relacionadas y terceros	46,998	117,234
Pagado a proveedores, relacionadas y otros	(25,426)	(53,632)
Ingresos financieros neto	66,926	82,446
Impuesto a la renta	(13,740)	(18,428)
Otros ingresos, netos	2,576	1,029
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	77,334	128,649
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Adquisición) cobro de Inversiones en acciones	(59,555)	(2,250)
Adquisición de certificados de depósitos	-	(23,451)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(59,555)	(25,701)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos a compañías relacionadas	(2,597)	(141,782)
Préstamos con compañías relacionadas	-	6,272
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2,597)	(135,510)
BANCO:		
Aumento (disminución) neta durante el año	15,182	(32,562)
Saldos al inicio del año	22,954	55,516
	<hr/>	<hr/>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	38,136	22,954



Sra. Margarita Valverde Chong Qui
Gerente



Eco. Alexandra Shigla C.
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA., (“La Compañía”), fue constituida en el Ecuador, el 5 de octubre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de diciembre del 2012 en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la compra de acciones o participaciones en otras compañías, su domicilio se encuentra ubicado en Ciudadela Kennedy, Edif. Clínica Kennedy Sección Alfa, piso 12, y está identificado ante el Servicio de Rentas Internas con el número de Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992794437001.

La estructura de participaciones de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformada por: Dr. Edgar Enrique Lama Valverde con el 33%, Dr. Marlon Alfredo Lama Valverde con el 33% y Sra. Margarita Victoria Valverde Chong Qui con el 33%.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración de la Compañía:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

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 precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

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

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

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

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Activos intangibles

Una inversión en una asociada se contabiliza usando el método de la participación desde la fecha en la participada se convierte en una asociada. En la adquisición de la inversión en la asociada, cualquier exceso del costo de la inversión sobre la distribución del valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada se reconoce como plusvalía (goodwill), que se incluye dentro del importe en libros de la inversión.

Cualquier exceso en la distribución de la Compañía del valor razonable neto de los activos y pasivos identificables sobre el costo de inversión, luego de su revaluación, se reconoce inmediatamente en el estado del resultado en el período en el que se adquirió la inversión.

2.4.1 Asociadas

Son aquellas en las cuales la Compañía ejerce influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las entidades en las que se invierte.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en los activos netos de las entidades asociadas, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

Las pérdidas de una asociada en exceso respecto de la participación de la Compañía, se reconocen siempre y cuando haya contraído una obligación legal, implícita o haya hecho pagos a nombres de la asociada.

2.4.2 Subsidiaria

Son aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Baja de activos intangibles.- Se dan de baja al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores de sus activos tangibles o intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro (de haber alguna), se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Durante el año 2019, la Compañía no ha identificado indicios de deterioro en sus activos.

2.6 Impuestos corrientes

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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La tasa de impuesto vigente es 22% sobre la utilidad gravable.

2.7 Provisiones y contingencias

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Reconocimiento de ingresos

2.8.1 Ingresos por el método de participación.- Se reconocen cuando el inversor reconoce la parte del resultado del periodo de su participada.

2.8.2 Ingresos por dividendos.- Se reconocen en los resultados del año una vez que se han establecido los derechos de los Accionistas para recibir este pago (siempre y cuando sea probable la incorporación de beneficios económicos para la Compañía y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos fiablemente).

2.9 Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

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

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contempla la posibilidad de compensación.

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

2.11 Instrumentos financieros

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

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.11.1 Activos financieros.- Se clasifican dentro de las siguientes categorías: banco y cuentas por cobrar a relacionadas, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva (activo financiero).- Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Bancos.- Representa los depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses

Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, e incluye cuentas cobrar comerciales, anticipo a proveedores, cuentas por cobrar compañías relacionadas las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

Otros activos financieros.- Son reconocidos inicialmente al costo y para el reconocimiento posterior se miden al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado separado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica dentro de la categoría de “otros activos financieros” las cuentas por cobrar de largo plazo otorgados a compañías relacionadas y tercero. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Deterioro de valor de los activos financieros.- Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.11.2 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Método de la tasa de interés efectiva (pasivo financiero).- Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

Baja en cuentas de un pasivo financiero.- La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Impuesto a las ganancias.- 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. El pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.12 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

INTERPRETACIÓN CINIIF 23 INCERTIDUMBRE SOBRE EL TRATAMIENTO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La interpretación emitida establece el tratamiento contable para los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las ganancias, esta interpretación no aplica a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye los requisitos relacionados para el tratamiento con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La interpretación específicamente aborda lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado.
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o conjuntamente con uno o más otros tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque más conservador que predice la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio altamente conservador en la identificación de las incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta.

Con la adopción de la Interpretación, La Compañía evaluó si tiene posiciones fiscales inciertas, incluyendo con aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y de las subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con los precios de transferencia; las autoridades fiscales pueden impugnar estos tratamientos fiscales.

La Compañía determinó su cumplimiento fiscal en base a su estudio de precios de transferencia, y consideró que sus tratamientos fiscales (incluidos los de sus filiales) sean aceptados por las autoridades fiscales; por lo tanto, la Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros.

OTRAS MODIFICACIONES VIGENTES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2019

En relación a las modificaciones antes mencionadas existen otros cambios que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y/o que su aplicación anticipada permitida y que no tienen un impacto en los estados financieros de la Compañía; las cuales son como sigue:

Modificaciones a la NIC 28: participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad que aplica la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (a largo plazo intereses). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida crediticia esperada en la NIIF 9 se aplica a los referidos intereses a largo plazo. Las modificaciones también aclaran que al aplicar la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, ni las pérdidas por deterioro de la inversión neta, reconocidas como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que surgen de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

NIIF 3 Combinaciones de negocios

Las enmiendas aclaran cuando una entidad obtiene el control de una operación en conjunto, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo la medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación en conjunto a valor razonable. De este modo, la adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación previamente mantenida en la operación en conjunto.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos

La modificación aclara que una entidad que participa en una operación o negocio en conjunto que no tiene control y cuando obtiene el control de la operación constituye una combinación de negocios tal como lo define la NIIF 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en una operación o negocio en conjunto no se vuelven a medir.

NIC 12 Impuesto a las ganancias

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están más directamente vinculadas a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a las distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio de acuerdo con el lugar donde reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados. Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos a los accionistas están directamente vinculadas a estas transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles a los accionistas o socios; por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en el resultado del periodo; en otro resultado integral o en patrimonio de acuerdo a donde originalmente fue reconocido esas transacciones o eventos.

NIC 23 Costos por préstamos

Las enmiendas aclaran que el(los) préstamo(s) que contrata una Compañía para desarrollar un activo calificado son parte del costo hasta cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta prevista.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que no son aún efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de (*)</u>
NIIF 17	Contratos de seguros.	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 3	Definiciones de negocio.	Enero 1, 2021

(*) Efectivas a partir de periodos que inicien en o después de la fecha indicada.

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

NIIF 17 Contratos de seguro

El IASB emite la NIIF 17 para apoyar el reconocimiento, medición y revelación de los contratos de seguros, y con el fin de que las aseguradoras emitan información financiera comparable y otorguen un valor agregado a los usuarios, especialmente a los inversionistas, esta norma reemplaza a NIIF 4 en el tratamiento contable de estos contratos.

Una entidad considerará sus derechos y obligaciones esenciales, si surgen de un contrato, ley o regulación, al aplicar la NIIF 17. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Los términos contractuales incluyen todos los términos de un contrato, explícitos o implícitos, pero una entidad no considerará los términos que no tengan sustancia comercial (es decir no tengan efecto apreciable sobre la naturaleza económica del contrato).

Una entidad identificará carteras de contratos de seguro. Una cartera comprende contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente. Los contratos dentro de una línea de producto se esperarían que tuvieran riesgos similares y, por ello, se esperarían que estuviera en la misma cartera si se gestionan conjuntamente.

Una entidad reconocerá un grupo de contratos de seguro que se emitan cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos:

a) el comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos; b) la fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y; c) para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3

Se introducen aclaraciones a la definición de negocio establecidas en la NIIF 3 con el objetivo de facilitar su identificación en el marco de una combinación de negocios, o si por el contrario se trata de una adquisición de un conjunto de activos. Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada. La definición del término “productos” se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3. **BANCO**

Al 31 de diciembre del 2019, representan depósitos en una institución financiera local, sin restricción de acceso y no generan interés.

4. **CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Relacionadas, Nota 14	680,501	1,255,710
Otras cuentas por cobrar	<u>23,198</u>	<u>23,465</u>
Subtotal	<u>703,699</u>	<u>1,279,175</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo:		
Relacionadas, Nota 14	<u>6,416,531</u>	<u>4,649,873</u>
Total	<u><u>7,120,230</u></u>	<u><u>5,929,048</u></u>

5. **INVERSIONES EN ASOCIADAS Y SUBSIDIARIA**

Un resumen comparativo de las inversiones en asociadas y subsidiaria es como sigue:

<u>Sociedad</u>	<u>Número de acciones</u>		<u>Porcentaje (%) de Participación</u>		<u>Valor Nominal</u>		<u>Saldo Ajustado</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>ASOCIADAS:</u>								
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A	270,000	270,000	45.00%	45.00%	270,000	270,000	6,647,036	5,093,740
Servicios Hospitalarios S.A Albotootón	2,252	2,252	45.04%	45.04%	27,024	27,024	4,286,432	3,249,008
Teomarlv S.A.	100	100	10.00%	10.00%	100	100	216,986	43,195
<u>SUBSIDIARIA:</u>								
Servicios de Atención Médica Kennedy Seramek S.A.	1,500	2,000	75.00%	75.00%	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>	<u>58,912</u>	<u>49,064</u>
Total					<u><u>298,624</u></u>	<u><u>298,624</u></u>	<u><u>11,209,366</u></u>	<u><u>8,435,007</u></u>

Un detalle de las actividades principales de las asociadas es como sigue:

- **Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.-** Brindar a pacientes servicios médicos, hospitalarios y medios de diagnósticos, así como también la intermediación inmobiliaria.
- **Servicios Hospitalarios S.A. Alboteotón.-** brindar a pacientes servicios médicos, hospitalarios y medios de diagnósticos, así como también la intermediación inmobiliaria.

Negocios Societarios Socken C.Ltda., no tiene control ó inherencia administrativa sobre decisiones claves tomadas en estas compañías.

El ajuste de las inversiones de conformidad con el método de participación para los años 2019 y 2018 fueron de US\$470,797 y US\$468,594, respectivamente, ver Nota 12.

La Compañía no prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) donde se incluye en el perímetro de consolidación las sociedades donde la participación accionaria de la Compañía sobre estas es mayor o igual al 50% y tenga inherencia o control sobre las decisiones financieras y operativas en la referida subsidiaria.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no auditados de Servicios de Atención Médica Kennedy.Seramek S.A., entidad subsidiaria de Negocios Societarios Socken C.Ltda., con una participación del 75% de su paquete accionario, presenta las siguientes cifras comparativas:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos corrientes	63,576	104,191
Activos no corrientes	<u>131,739</u>	<u>147,498</u>
Total activos	<u>195,315</u>	<u>251,689</u>
Pasivos corrientes	116,563	186,170
Pasivos no corrientes	<u>204</u>	<u>100</u>
Total pasivos	<u>116,767</u>	<u>186,270</u>
Total patrimonio	<u>78,548</u>	<u>65,419</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>195,315</u>	<u>251,689</u>

La Administración de la Compañía considera que las los saldos y transacciones de los estados financieros de la subsidiaria no son materiales tomados en su conjunto.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018, representaban certificados de depósitos a plazos, emitidos por un banco local con vencimientos desde junio hasta octubre de 2019, con una tasa de interés del 6.75% anual, los cuales se hicieron efectivos a la fecha de vencimiento.

Durante el año 2019, se reconocieron en los resultados del año ingresos financieros que ascendieron a US\$44,226 (US\$53,149 en el año 2018), relacionado con los certificados de depósitos a plazo en una institución financiera local.

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas por pagar a corto plazo:		
Proveedores Locales	4,829	4,906
Relacionadas, Nota 14	-	579
Otros	<u>2,016</u>	<u>1,277</u>
Subtotal	<u>6,845</u>	<u>6,762</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Relacionadas, Nota 14	<u>7,481,700</u>	<u>7,481,700</u>
Total	<u>7,488,545</u>	<u>7,488,462</u>

8. IMPUESTOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	5,844	13,270
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta ir	24	32
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta e (IVA)	<u>-</u>	<u>12</u>
Total	<u>5,868</u>	<u>13,314</u>

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

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Utilidad contable según estados financieros antes de impuesto a la renta	514,810	481,398
<u>Menos:</u>		
Dividendos exentos y efecto por método de participación	<u>(510,422)</u>	<u>(475,463)</u>
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	3,356	20,444
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	<u>20,956</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>28,700</u>	<u>70,737</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>6,314</u>	<u>15,562</u>

- (1) Durante el 2019, gastos no deducibles incluye principalmente los siguientes conceptos: (a) Gastos de viaje superiores al 3% del ingreso gravado por US\$1,538; (b) por el pago de intereses y multas por mora en impuestos, tasas, contribuciones y aportaciones al sistema de seguridad social (IEES) por US\$1,108; (c) Costos y gastos no relacionados con la obtención de los ingresos gravados de Impuesto a la Renta por US\$710.

- (2) Durante el año 2019, se generaron ingresos exentos correspondientes a los dividendos por método de participación y otras rentas no objeto a impuesto a la renta de acuerdo al artículo 8. LRTI numeral 10.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) Las sociedades tengan accionistas, socios, partícipes, sobre cuya composición accionaria se haya incumplido el deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley.
- 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, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo 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).

Art. (...). - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el año 2019, la tarifa de impuesto a la renta para sociedades fue el 25% y aplicable para la Compañía fue el 22% sobre su base imponible.

En diciembre 31 del 2019 a través del primer suplemento No. 11 del registro oficial detalla en el Art 20.- El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en el referido ejercicio fiscal.

El movimiento comparativo de la provisión de impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	13,270	18,428
Provisión	6,314	15,562
Pago	(13,270)	(18,428)
Retenciones en la fuente recibidos	<u>(470)</u>	<u>(2,292)</u>
Saldo al final del año	<u><u>5,844</u></u>	<u><u>13,270</u></u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

ESPACIO EN BLANCO

ASPECTOS TRIBUTARIOS:

Durante el año 2019, el Organismo de Control Tributario no realizó reformas o emisión de leyes para entidades jurídicas y/o personas naturales. Sin embargo, hubo emisión de resoluciones en suplementos y circulares formalizadas en el Registro Oficial, que regularon el tratamiento fiscal de transacciones y tasas aplicables a la transaccionalidad de las industrias.

- En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.429 de febrero 15 de 2019, se publicó la Resolución NAC-DGERCGC19-00000007, de fecha febrero 11 de 2019, en la cual se expiden las normas para la declaración y pago del Impuesto a la Renta Único (IRU) a la utilidad en la enajenación de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación concesión o similares.
- En el Suplemento del Registro Oficial No.437 de febrero 27 de 2019, se publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000010, de fecha febrero 15 de 2019, emitida por el Servicio de Rentas Internas, la cual aprueba el procedimiento para la declaración informativa de transacciones exentas del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) previstas en el Capítulo II de la Ley de Fomento Productivo.
- En el Suplemento del Registro Oficial No.462 de abril 5 de 2019, se publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000015, de fecha marzo 21 de 2019, emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante la cual se establecen las normas que regulan el procedimiento y requisitos para la devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) a los exportadores de bienes.
- En el Suplemento del Registro Oficial No.462 de abril 5 de 2019, se publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000016, de fecha marzo 21 de 2019, emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), la cual regula el procedimiento y requisitos para la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por coeficientes a los exportadores habituales de bienes.
- En el Suplemento del Registro Oficial No.501 de fecha junio 4 de 2019, se publicaron las siguientes resoluciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI):
 - Resolución NAC-DGERCGC19-00000022 de fecha mayo 30 de 2019, mediante la cual se resuelve establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2018 y las normas que regulan los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta (AIR) pagado con cargo al ejercicio fiscal 2018.
- En la Edición Especial No.967 de junio 19 de 2019, consta el Acuerdo Ministerial No.048 de mayo 29 de 2019, emitido por el Ministerio del Ambiente, mediante el cual se expide el “Proceso para el otorgamiento de la Autorización Ambiental para la deducción adicional del 100% de la depreciación de máquinas, equipos y tecnologías” destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia para el uso de energías renovables, la prevención de impactos ambientales negativos en las actividades productivas, y la reducción en la emisión de gases de efecto invernadero; previsto en el Art.10, #7 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley derogatoria al Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (Impuesto verde). El Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC19-00040 de 19 de agosto de 2019, para normar la aplicación de la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones determinadas y/o pendientes de pago, correspondientes al Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular, así como el procedimiento que seguirá el Servicio de Rentas Internas (SRI) para monitorear el cumplimiento del plan de pagos.
- En el Primer Suplemento del Registro Oficial No.31 de septiembre 3 de 2019, consta la Resolución No. NACDGERCGC19-00000043 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en la que se expiden las normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos de sociedades residentes en el país o de establecimientos permanentes en el Ecuador de sociedades no residentes, a favor de personas naturales y sociedades.

- En el Primer Suplemento del Registro Oficial No.111 de diciembre 31 de 2019, se publicó la Ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria, en el cual detalla en el Artículo 20.- “El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en el referido ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.”

9. **PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado, por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio al organismo de control tributario denominado Servicios de Rentas Internas (SRI).

10. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

10.1 **Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

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

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Administración considera que la Compañía no tiene mayor riesgo crediticio debido a que sus clientes pagan al contado y otros a crédito, por ser una entidad pública tiene un nivel de pagos con atraso, pero son valores recuperables y la administración estima que el riesgo es manejable. Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades financieras de reconocida solvencia en el mercado nacional e internacional. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. 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 de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de mercado.- Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

Durante el año 2019, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

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

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

10.2 Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros registrados en los estados financieros por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, Nota 3	38,136	22,954
Cuentas por cobrar, Nota 4	23,198	23,464
Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Nota 14	<u>7,097,032</u>	<u>5,905,584</u>
Total	<u><u>7,158,366</u></u>	<u><u>5,952,002</u></u>
<u>Pasivo financiero:</u>		
Cuentas por pagar, Nota 7	6,845	6,183
Cuentas por pagar a compañías relacionadas, Nota 14	<u>7,481,700</u>	<u>7,481,700</u>
Total	<u><u>7,488,545</u></u>	<u><u>7,487,883</u></u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros aproximan a su valor razonable.

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social.- Representan 600 participaciones autorizadas y suscritas emitidas al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reservas.- La composición comparativa es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Facultativa	3,504,535	3,038,700
Legal	<u>30,559</u>	<u>30,559</u>
Total	<u><u>3,535,094</u></u>	<u><u>3,069,259</u></u>

- **Reserva Facultativa.-** Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Socios.
- **Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

El 24 de abril del 2019 y 2018, la Junta General de Socios de la Compañía Negocios Societarios Socken C. Ltda. decidió transferir la utilidad de los periodos 2018 por US\$465,835 y 2017 por US\$384,569 a la cuenta de reservas facultativa y estatutaria.

Resultados acumulados.- Un resumen comparativo es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultados acumulados	2,932,323	2,840,429
<i><u>Otros resultados integrales:</u></i>		
Revalorización de propiedades y equipos en asociadas	2,399,976	-
Ganancias actuariales en asociadas	<u>2,005,326</u>	<u>1,739,731</u>
Total	<u>7,337,625</u>	<u>4,580,160</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

Otros resultados integrales:

- **Revaluación de propiedades y equipos en asociadas** - Representa el efecto de los justes al método de participación relacionado con la determinación del valor razonable de los edificios, terrenos, muebles equipos médicos de oficina neto del efecto del reconocimiento del pasivo por impuesto diferido y registrados en los activos netos de las referidas asociadas.
- **Ganancias actuariales en asociadas.-** Representa el efecto de los ajustes al método de participación por ganancias actuariales de las obligaciones.

Los saldos acreedores de estas cuentas, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de 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 y no son susceptibles de reparto de dividendos a los Socios.

12. **PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A.	225,769	270,264
Servicios Hospitalarios S. A. Alboteotón	217,579	140,978
Teomarlv S.A.	17,587	24,480
Servicios de Atención Medica Kennedy Seramek S.A.	<u>9,862</u>	<u>32,872</u>
Total	<u>470,797</u>	<u>468,594</u>

Durante el año 2019, los ingresos reconocidos en los estados financieros de la Compañía corresponden a las ganancias obtenidas provenientes de las inversiones en asociadas de las entidades donde se tiene participación accionaria sobre la base de las utilidades del ejercicio de las referidas asociadas.

13. **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de los gastos administrativos reportados en el estado de resultado integral es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos, contribuciones y otros	12,427	33,302
Honorarios, Comisiones y Dietas	8,736	20,055
Gastos de viaje	2,436	14,440
Combustible	80	-
Suministros y materiales	38	36
Otros	<u>1,772</u>	<u>2,236</u>
Total	<u>25,489</u>	<u>70,069</u>

Durante el año 2019:

- Impuestos, contribuciones y otros, incluyen contribuciones a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS), tasas e impuestos municipales.
- Honorarios, comisiones y dietas, representan principalmente los pagos por servicios de outsourcing y servicios de auditoría.

14. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen las siguientes:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Dividendo por cobrar (1)	376,826	931,888
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A. (2)	300,000	300,000
Intereses (2)	<u>3,675</u>	<u>23,823</u>
Subtotal	<u>680,501</u>	<u>1,255,711</u>
Cuentas por cobrar largo plazo:		
Administración y Negocios Adne C. Ltda. (3)	4,890,393	4,639,873
Dr. Teófilo Lama Pico (4)	921,565	-
Industrial Inmobiliaria Teotón S.A. (2)	604,573	-
Prelaval C.A.	<u>-</u>	<u>10,000</u>
Subtotal	<u>6,416,531</u>	<u>4,649,873</u>
Total cuentas por cobrar	<u>7,097,032</u>	<u>5,905,584</u>

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar corto plazo:		
Dr. Teófilo Lama Pico	-	579
Cuentas por pagar largo plazo: (5)		
Dr. Teófilo Lama Valverde	2,497,740	2,497,740
Dr. Edgar Lama Valverde	2,485,911	2,485,911
Dr. Marlon Lama Valverde	2,498,049	2,498,049
Subtotal	7,481,700	7,481,700
Total cuentas por pagar	7,481,700	7,482,279

- (1) Representan dividendos por cobrar a las Compañías: Servicios Hospitalarios S.A. Alboteotón por US\$106,562 e Industrial Inmobiliaria Teotón S.A. por US\$270,264 proveniente del 2019 y 2018.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, representa US\$300,000 y US\$604,573 respectivamente por préstamo pagadero a 365 días, con vencimiento en octubre 23 y 17 de diciembre del 2020 e interés anual del 7.50%.
- (3) Corresponden principalmente a préstamos para el giro de negocio a Administración y Negocios Adne C. Ltda.
- (4) Incluyen principalmente a dividendos por cobrar a la Compañía Industrial Inmobiliara Teotón S.A. por US\$474,303
- (5) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente a valores por pagar por las transferencias de participaciones en Industrial Inmobiliaria Teotón S.A. y Servicios Hospitalarios S.A. Alboteotón a favor de los Socios.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentran adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta junio 12 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el "estado de excepción" y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de abril del 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de **NEGOCIOS SOCIETARIOS SOCKEN C. LTDA.**, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones adicionales.
