UTIMEDICAL S.A.

Estados financieros al 31
de Diciembre de 2019, junto con el informe de los
auditores independientes

mgi guerra
AUDITORES INDEPENDIENTES

GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Italia N30-114 y Av. Eloy Alfaro
Quito - Ecuador
(593) (2) 255 0299
(593) (2) 290 2988
www.mgiecuador.com

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

UTIMEDICAL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de UTIMEDICAL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UTIMEDICAL S.A., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de UTIMEDICAL S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Según se menciona en la Nota 24 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por causa de la suspensión de la jornada presencial de trabajo, lo que implica que los costos fijos sean cubiertos sin la generación de ingresos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de 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 UTIMEDICAL S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar UTIMEDICAL S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de UTIMEDICAL S.A.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.

Guerra & Asociados

GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060

JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL

WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO DE AUDITORÍA

Quito, 17 de Marzo de 2020

Anexo A

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

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de UTIMEDICAL S.A. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el UTIMEDICAL S.A. no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES 1
Anexo A 3
ACTIVOS 5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica 10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas 10
Nota 3 - Administración de riesgos 17
Nota 4 - Instrumentos financieros 19
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo 20
Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar 20
Nota 7 - Otras cuentas por cobrar 21
Nota 8 - Inventarios 21
Nota 9 - Otros activos corrientes 21
Nota 10 - Propiedad, planta y equipo 22
Nota 11 - Obligaciones financieras 24
Nota 12 - Cuentas comerciales por pagar 24
Nota 13 - Otras cuentas por pagar 24
Nota 14 - Provisiones corrientes 25
Nota 15 - Impuestos 25
Nota 16 - Pasivos de contrato no corrientes 28
Nota 17 - Obligaciones por beneficios definidos 28
Nota 18 - Patrimonio 29
Nota 19 - Ingresos ordinarios 30
Nota 20 - Costo y gastos por su naturaleza 30
Nota 21 - Otros ingresos y otros egresos 32
Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas 32
Nota 23 - Garantías 33
Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa 33
Nota 25 - Aprobación de los estados financieros 34

UTIMEDICAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

	2019	*2018*
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.6)	39,230	24,828
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6/2.7)	18,896	28,237
Cuentas Relacionadas por Cobrar (Nota 22)	20,476	47,252
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7/2.7)	14,469	20,296
Inventarios (Nota 8/2.8)	4,739	7,489
Otros Activos Corrientes (Nota 9)	20,806	16,621
Total Activos Corrientes	**118,616**	**144,723**
Activos no Corrientes		
Cuentas Relacionadas por Cobrar no Corrientes (Nota 22)	68,020	164,706
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 10/2.9)	643,901	240,397
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 15.6/2.14.2)	1,505	1,635
Total Activos no Corrientes	**713,426**	**406,738**
Total Activos	**832,042**	**551,461**

Ing. Marianella Mejía
Gerente General

Lcda. Victoria Toala
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

UTIMEDICAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2019	*2018*
Pasivos Corrientes		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 11/2.11)	45,059	14,178
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 12/2.12)	40,172	29,743
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 22)	9,230	18,445
Otras Cuentas por Pagar (Nota 13/2.12)	85,727	38,806
Provisiones Corrientes (Nota 14/2.13)	46,165	27,708
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 15.1/2.14.1)	24,649	8,788
Total Pasivos Corrientes	**251,002**	**137,668**
Pasivos no Corrientes		
Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 11/2.11)	185,753	51,813
Pasivos de Contratos no Corrientes (Nota 16)	8,972	10,324
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 17/2.15)	22,024	25,599
Total Pasivos no Corrientes	**216,749**	**87,736**
Total Pasivos	**467,751**	**225,404**
Patrimonio (Nota 18)		
Capital Social	100,000	100,000
Reservas	72,536	72,536
Resultados Acumulados	98,493	98,493
Resultado Neto del Ejercicio	93,262	55,028
Total Patrimonio	**364,291**	**326,057**
Total Pasivos y Patrimonio	**832,042**	**551,461**

Ing. Marianella Mejía
Gerente General

Lcda. Victoria Toala
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

UTIMEDICAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	*2018*
Ingresos y Costos Ordinarios		
Ingresos Ordinarios (Nota 19/2.16)	1,113,012	1,164,510
Costo de Ventas (Nota 20/2.17)	(552,159)	(710,894)
Utilidad Bruta en Ventas	**560,853**	**453,616**
Gastos Operacionales (Nota 20/2.17)		
Gastos de Administración	(288,056)	(204,888)
Gastos de Ventas	(135,246)	(150,615)
Gastos Financieros	(13,519)	(37,694)
Total Gastos Operacionales	**(436,821)**	**(393,197)**
Resultado Operacional	**124,032**	**60,419**
Otros Ingresos (Nota 21)	7,971	15,779
Total Otros, Neto	**7,971**	**15,779**
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	**132,003**	**76,198**
Impuesto a las Ganancias (Nota 15.2/2.14.3)		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias	(38,741)	(21,170)
Resultado Neto del Ejercicio	**93,262**	**55,028**

Ing. Marianella Mejía
Gerente General

Lcda. Victoria Toala
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

UTIMEDICAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

			Resultados Acumulados					
	Capital Social	*Reserva Legal*	*Reserva Facultativa*	*Reserva de Capital*	*Resultados Acumulados*	*Resultados de Adopción NIIF*	*Resultado Neto del Ejercicio*	*Total*
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	**100,000**	**55,315**	**17,221**	**51,673**	**51,884**	**(5,064)**	**35,434**	**306,463**
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	35,434	-	(35,434)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(35,434)	-	-	(35,434)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	55,028	55,028
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	**100,000**	**55,315**	**17,221**	**51,673**	**51,884**	**(5,064)**	**55,028**	**326,057**
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	55,028	-	(55,028)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(55,028)	-	-	(55,028)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	93,262	93,262
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	**100,000**	**55,315**	**17,221**	**51,673**	**51,884**	**(5,064)**	**93,262**	**364,291**

Ing. Marianella Mejía
Gerente General

Lcda. Victoria Toala
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

UTIMEDICAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2019	*2018*
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de Clientes	1,132,175	1,174,630
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(864,788)	(1,040,899)
Otros Ingresos (Gastos)	(22,750)	(20,384)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	**244,637**	**113,347**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(454,275)	(88,996)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	**(454,275)**	**(88,996)**
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Recibido y Pago de Préstamos con Relacionadas, Neto	123,462	3,667
Recibido y Pago de Obligaciones Financieras, Neto	164,821	(12,658)
(Pago) de Dividendos	(64,243)	(27,000)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	**224,040**	**(35,991)**
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**14,402**	**(11,640)**
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	24,828	36,468
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	**39,230**	**24,828**

Ing. Marianella Mejía
Gerente General

Lcda. Victoria Toalá
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 25 son parte integrante de estos estados financieros.

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: UTIMEDICAL S.A.
- Ruc de la Compañía: 1790737527001
- Domicilio de la Compañía: AV. AMAZONAS N33-215 Y ALEMANIA
- Forma legal de la Compañía: COMPAÑÍA ANÓNIMA
- País de incorporación: ECUADOR
- Actividad:

UTIMEDICAL S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 04 de abril de 1986. El objeto social de la compañía es el transporte de pacientes en ambulancias corrientes y ambulancias aéreas. Estos servicios se prestan a menudo durante una situación de emergencia médica. El plazo social de la Compañía de 50 años.

Sus accionistas principales son el Sr. Cevallos Sánchez Pablo Rubén, que posee el 99% de su capital, y el Sr. Buitrón Aguilar Franklin Daniel, que posee el 1% de su capital.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.3 - Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus

propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones:

2.4 – Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios.

2.5 – Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 - Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar- Sección 11NIIF para PYMES

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

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta

2.9 - Propiedades, planta y equipo

2.9.1 – Medición en el momento del reconocimiento– Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 – Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación

2.9.3 – Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciables	*Años*	*Porcentaje de Depreciación*
Edificios	20 años	5
Maquinaria y equipo	10 años	10
Muebles y equipos de oficina y comunicación	5 a 10 años	10
Equipos de computación y software	5 años	20
Vehículos	3 a 5 años	20

2.10 – Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación.

Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 - Costos por préstamos– Sección 25 NIIF para PYMES

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.12 – Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

2.13 - Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 - Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 – Impuesto Corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son 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

2.14.2 – Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 – Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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.

2.15 – Beneficios empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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.

2.15.1 – 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 período.

2.15.2 – Participación 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 las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

2.16 – Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Los 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.

2.16.1 – Venta de servicios – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.17 – Costo y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

2.18 – Compensación de saldos y 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 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.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras con un plazo de crédito mayor de 360 días, a una tasa de interés promedio de 10.50% anual en referencia al mercado ecuatoriano. Los préstamos se encuentran respaldados con garantías prendarias. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo por cuanto la fluctuación de las tasas no es significativa.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 98% de cartera corriente y 2% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía sobre las cuentas incobrables mantiene una provisión para deterioro de US$ 321.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibro entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios, así como del financiamiento con instituciones financieras y la recuperación de su cartera.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2019	*2018*
Vencimiento en menos de 1 año:		
Obligaciones financieras corrientes	45,059	14,178
Cuentas comerciales por pagar	40,172	29,743
Cuentas relacionadas por pagar	9,230	18,445
Total	94,461	62,366

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	*2018*
Obligaciones financieras corrientes	45,059	14,178
Cuentas comerciales por pagar	40,172	29,743
Cuentas relacionadas por pagar	9,230	18,445
Obligaciones financieras no corrientes	185,753	51,813
	280,214	**114,179**
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(39,230)	(24,828)
Deuda neta	**240,984**	**89,351**
Total patrimonio	364,291	326,057
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	**0.66**	**0.27**

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	*2018*
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	39,230	24,828
Cuentas comerciales por cobrar	18,896	28,237
Cuentas relacionadas por cobrar corrientes	20,476	47,252
Otras cuentas por cobrar	14,469	20,296
Cuentas relacionadas por cobrar no corrientes	68,020	164,706
Total activos financieros	**161,091**	**285,319**
Pasivos financieros		
Obligaciones financieras corrientes	45,059	14,178
Cuentas comerciales por pagar	40,172	29,743
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	9,230	18,445
Otras cuentas por pagar	85,727	38,806
Obligaciones financieras no corrientes	185,753	51,813
Total pasivos financieros	**365,941**	**152,985**

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2019	*2018*
Caja	600	300
Bancos nacionales	38,267	22,622
Otras instituciones financieras (i)	363	1,906
Total	**39,230**	**24,828**

(i) Corresponde a una cuenta de ahorros de la Mutualista Pichincha

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	*2018*
Clientes (i)	19,217	28,558
Provisión de pérdida crediticia esperada (ii)	(321)	(321)
Total	**18,896**	**28,237**

i. Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por los servicios prestados.
ii. La provisión de incobrabilidad que utiliza la Compañía es la cartera con vencimiento mayor a los 360 días, posterior a la fecha del crédito otorgado.

6.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días	*2019*	*2018*
Corriente	-	25,344
1-30 días	15,569	2,152
31-60	2,404	225
61-90	588	75
91-120	148	-
121-150	88	-
151-180	88	-
181-210	-	441
331-360	-	100
mayor a 360	332	221
Total	**19,217**	**28,558**

6.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2019	*2018*
Saldo al comienzo del año	321	937
Provisión	-	321
Bajas de año	-	(937)
Saldo al final del año	**321**	**321**

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	*2018*
Anticipos a proveedores	2,591	16,858
Empleados (i)	2,681	1,700
Varias cuentas por cobrar (ii)	9,197	1,738
Total	**14,469**	**20,296**

(i) Representa principalmente a préstamos otorgados a los empleados de la compañía, los mismos que son descontados de su remuneración mensual sin intereses ni recargos.
(ii) Principalmente está compuesto por un préstamo a Internacional de Asistencias Idasist por US$5,378 sin intereses.

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	*2018*
Inventario para la venta (i)	4,739	7,489
Total	**4,739**	**7,489**

(i) Corresponde a insumos que adquiere la compañía para usar en la prestación servicios de médicos

Nota 9 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Seguros pagados por anticipado (i)	8,765	6,907
Garantías	1,660	2,660
Varios	10,381	7,054
Total	**20,806**	**16,621**

(i) El monto corresponde al saldo pendiente por devengar en la contratación de seguros por parte de la compañía.

Nota 10 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	*2018*
Edificios	434,500	-
Instalaciones y adecuaciones	20,931	29,675
Maquinaria y equipo	63,527	63,527
Equipo de cómputo	24,072	19,592
Muebles y enseres	6,138	6,138
Vehículos	183,482	170,987
Depreciación acumulada	(88,749)	(49,522)
Total	**643,901**	**240,397**

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2017	*Adiciones*	*Saldo Final 2018*	*Adiciones*	*Ventas/Bajas*	*Reclasificación /Ajustes*	*Saldo Final 2019*
Edificios (i)	-		-	434,500	-	-	434,500
Instalaciones y adecuaciones	29,675	-	29,675	-	(8,744)	-	20,931
Maquinaria y equipo	57,762	5,765	63,527	-	-	-	63,527
Equipo de cómputo	14,361	5,231	19,592	7,280	-	(2,800)	24,072
Muebles y enseres	6,138	-	6,138	-	-	-	6,138
Vehículos	92,987	78,000	170,987	12,495	-	-	183,482
Subtotal	**200,923**	**88,996**	**289,919**	**454,275**	**(8,744)**	**(2,800)**	**732,650**
Depreciación acumulada	(14,812)	(34,710)	(49,522)	(41,049)	1,822	-	(88,749)
Saldo al final del año	**186,111**	**54,286**	**240,397**	**413,226**	**(6,922)**	**(2,800)**	**643,901**

(i) El 13 de diciembre de 2019 con número de escritura 20191701002P05414, UTIMEDICAL S.A. procede a la compra de los siguientes inmuebles: oficina número 105 del primer piso alto, oficina 104 del primer piso alto, oficina número 103 del primer piso alto, oficina número 102 del primer piso alto, oficina número 101 del primero piso alto, estacionamiento 21 del subsuelo tres, estacionamiento número veinte del subsuelo tres, estacionamiento número 18 del subsuelo tres, estacionamiento número 17 del subsuelo uno, que forman parte del edificio Skorpios por un valor total de US$434,500.

Nota 11 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2019	*2018*
Corriente		
Instituciones financieras nacionales	45,059	14,178
Subtotal	**45,059**	**14,178**
No Corriente		
Instituciones financieras nacionales	185,753	51,813
Subtotal	**185,753**	**51,813**
Total	**230,812**	**65,991**

Al 31 de diciembre de 2019, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

Banco	*N° de operación*	*Fecha emisión*	*Fecha vencimiento*	*Tasa de interés*	*Saldo por pagar*	*Capital + interés*
Banco Pichincha	357336000	11/1/2020	15/11/2024	9.76%	179,000	226,927
Banco del Austro	RFAVR2750	29/11/2017	29/11/2022	11.23%	51,812	61,146
Saldo al final del año					**230,812**	**288,073**

Nota 12 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2019	*2018*
Proveedores nacionales (i)	40,172	29,743
Total	**40,172**	**29,743**

(i) El saldo corresponde a créditos concedidos por los proveedores de la compañía. El 98% de cuentas por pagar corrientes tienen vencimiento menor a 360 días.

Nota 13 - Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	*2018*
IESS por pagar	3,795	4,408
Varias cuentas por pagar (i)	81,932	34,398
Total	**85,727**	**38,806**

(i) Principalmente corresponde a una cuenta por pagar de US$67,500 a TUBASEC S.A por concepto de compra de oficinas en el edificio Skorpios.

Nota 14 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Beneficios sociales (i)	12,821	13,486
Participación a trabajadores	23,372	13,524
Otras provisiones	9,972	698
Total	46,165	27,708

(i) Incluye a la provisión de fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

14.1 - Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	*2018*
Saldo al comienzo del año	13,524	9,536
Pagos	(13,447)	(9,459)
Provisión	23,295	13,447
Saldo al final del año	23,372	13,524

Nota 15 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

15.1 - Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,790	1,449
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	4,041	2,987
Impuesto a la renta corriente por pagar	18,818	4,352
Total	24,649	8,788

15.2 - Impuestos a las ganancias

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	2019	*2018*
Gasto de impuesto corriente	38,611	22,805
Gasto por impuesto diferido	130	-
(Ingreso) por impuesto diferido	-	(1,635)
Total	38,741	21,170

15.3 - Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	*2018*
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	155,298	89,645
(-) 15% Participación a trabajadores	(23,295)	(13,447)
(+) Gastos no deducibles	25,652	13,611
(+/-) Diferencias temporarias, neto	(3,212)	1,412
Base imponible para el impuesto a la renta	**154,443**	**91,221**
(A) Anticipo calculado	-	8,455
(B) Impuesto a la renta causado	38,611	22,805
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	**38,611**	**22,805**
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(19,793)	(18,453)
Impuesto a la renta pagar	**18,818**	**4,352**

15.4 - Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	Generación	*Reversión*	*Neto*
Año 2019			
Jubilación patronal	2,721	(5,772)	(3,051)
Desahucio	172	(333)	(161)
Total	2,893	(6,105)	(3,212)

	Generación	*Reversión*	*Neto*
Año 2018			
Jubilación patronal	5,723	(5,127)	596
Desahucio	816	-	816
Total	6,539	(5,127)	1,412

15.5 - Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

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

	2019	*2018*
Saldo al comienzo del año	4,352	1,437
Pagos	(4,352)	(1,437)
Impuesto a la renta causado	38,611	22,805
Compensación con retenciones recibidas	(19,793)	(18,453)
Saldo al final del año	**18,818**	**4,352**

15.6 - Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2019	*2018*
Activos por impuestos diferidos	1,505	1,635
Neto	**1,505**	**1,635**

15.7 - Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo final 2017	*Reconocido en resultados*	*Saldo final 2018*	*Reconocido en resultados*	*Saldo final 2019*
Activo por impuesto diferido atribuible a:					
Jubilación patronal	-	1,431	1,431	(90)	1,341
Desahucio	-	204	204	(40)	164
Total activo por impuesto diferido	-	1,635	1,635	(130)	1,505

15.8 - Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

15.9 - Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 16 - Pasivos de contrato no corrientes

El resumen de pasivos de contrato no corrientes es como sigue:

	2019	*2018*
Facturación anticipada	8,972	10,324
Total	**8,972**	**10,324**

Movimiento de pasivo de contrato, es como sigue:

No. Cuenta Contable	*Saldo inicial del pasivo por ingreso diferido*	*Devengado como ingreso durante el año 2019 (correspondiente 2018)*	*Devengado como ingreso año 2019*	*Saldo final del pasivo por ingreso diferido*
Anticipo clientes	(10,324)	22,409	(21,057)	(8,972)
Total facturado		1,352		

Nota 17 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	2019	*2018*
Jubilación patronal	19,019	22,070
Desahucio	3,005	3,529
Total	**22,024**	**25,599**

17.1 - Jubilación patronal

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

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

- El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	2019	*2018*
Saldos al comienzo del año	22,070	21,475
Costo laboral	1,955	4,836
Costo financiero	766	886
Beneficios pagados	(5,772)	(5,127)
Saldo al final del año	**19,019**	**22,070**

17.2 - Bonificación por desahucio

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

- El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	2019	*2018*
Saldos al comienzo del año	3,529	3,684
Costo laboral	52	675
Costo financiero	121	141
Beneficios pagados	(697)	(971)
Saldo al final del año	**3,005**	**3,529**

Nota 18 - Patrimonio

18.1 - Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social estaba constituido por 100,000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

18.2 - Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

18.3 - Reserva facultativa

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo. El propósito de esta reserva es atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con las metas propuestas por los administradores. - Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

18.4 - Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18.5 - Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

18.6 - Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18.7 - Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios o accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios o accionistas de la compañía.

El acta de Junta General de Accionistas del 25 de abril de 2019 se aprobó un dividendo de US$ 55,028, que fue cancelado US$ 48,000 a los accionistas de la compañía.

Nota 19 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	*2018*
Servicio médico a domicilio	29,061	604,586
Prestación de servicios de medicina	1,061,542	530,266
Ingresos diferidos	22,409	29,658
Total	**1,113,012**	**1,164,510**

Nota 20 - Costo y gastos por su naturaleza

Los costos reportados en los estados financieros son como siguen

	2019	*2018*
Costo de ventas	552,159	710,894
Total	**552,159**	**710,894**

Los gastos de administración por su naturaleza son como siguen:

	2019	*2018*
Sueldos y otras remuneraciones	33,609	18,928
Aportes al IESS	5,024	3,002
Beneficios sociales	5,152	8,783
Participación a trabajadores	23,295	13,447
Obligaciones beneficios definidos empleados	2,450	-
Honorarios y comisiones	101,390	45,520
Mantenimiento y reparaciones	3,581	7,027
Arrendamiento de bienes inmuebles	24,445	24,512
Seguros y reaseguros	2,866	-
Transporte y combustibles	2,942	7,078
Gastos de gestión	6,485	13,088
Gastos de viaje	4,065	1,699
Servicios públicos	6,395	-
Impuesto y contribuciones	14,222	8,909
Depreciaciones	2,025	1,968
Provisión incobrabilidad	-	321
Suministros y materiales	1,198	3,331
IVA cargado al gasto	45,412	43,079
Servicios varios	3,500	4,196
Total	**288,056**	**204,888**

Los gastos de ventas por su naturaleza son como siguen:

	2019	*2018*
Honorarios y comisiones	36,919	-
Mantenimiento y reparaciones	191	1,679
Arrendamiento de bienes inmuebles	24,311	26,241
Promoción y publicidad	57,627	35,789
Transporte y combustibles	859	636
Gastos de gestión	9,159	14,114
Gastos de viaje	2,303	-
Servicio públicos	3,344	-
Depreciaciones	528	521
Pago por otros servicios	5	9,847
Comisiones	-	61,788
Total	**135,246**	**150,615**

Los gastos financieros por su naturaleza son como siguen:

	2019	*2018*
Gastos bancarios	-	-
Comisiones bancarias	5,229	29,010
Gastos interés	8,290	8,684
Total	**13,519**	**37,694**

Nota 21 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2019	*2018*
Ingresos financieros	14	-
Utilidad en venta de activos fijos	(6,922)	-
Ingresos por reembolsos	631	-
Ingresos varios	14,248	15,779
Total	**7,971**	**15,779**

Nota 22 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

22.1 - Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

Por cobrar	*2019*	*2018*
Corriente		
Compañías (i)	20,476	47,252
Subtotal	**20,476**	**47,252**
No corriente		
Compañías (i)	68,020	164,706
Subtotal	**68,020**	**164,706**
Total	**88,496**	**211,958**

(i) Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

	Cuentas por Cobrar corrientes		*Cuentas por Cobrar no corrientes*	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*
Compañía relacionada				
Memorial International of Ecuador S.A. (I)	7,529	28,928	-	96,687
Prevención Médica del Ecuador Prevemed (II)	12,947	18,324	68,020	68,019
Total	**20,476**	**47,252**	**68,020**	**164,706**

(I) El saldo está integrado con un convenio de pago firmado el 20 de enero de 2017 por US$156,786 distribuido en 60 cuotas mensuales con intereses, con fecha de vencimiento el 31 de diciembre de 2021.

(II) Corresponde a un préstamo entregado, mismo que se liquidará a inicios del período 2018 estipulado en 36 cuotas, generando un interés anual del 8.03% con fecha de vencimiento el 26 de noviembre de 2020.

Por pagar	*2019*	*2018*
Corriente		
Accionistas (i)	9,230	18,445
Total	9,230	18,445

(i) Corresponde a los dividendos pendientes de pago a sus accionistas

22.2 - Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2019 fue de US$19,104 (US$ 12,350 en el año 2018)

Nota 23 - Garantías

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene las siguientes prendas en el Banco del Austro

Operación	*No. Op*	*Valor*	*Emisión*	*Póliza*
Fitbank	148938	US$ 82,590	24-nov-2017	10-nov-2018
Fitbank	148965	US$ 19,990	24-nov-2017	10-nov-2018
Fitbank	148956	US$ 19,990	24-nov-2019	10-nov-2018

Nota 24 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 17 de Marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
v) Se suspende la jornada presencial de trabajo inicia el 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,
vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean

suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

Nota 25 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 17 de Marzo de 2020, por la Gerencia General.