



CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

MACHALADENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE

DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

MACHALADENT S.A.**ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CONTENIDO**Páginas No.**

Opinión del Auditor Independiente	3 - 5
Estado Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 22

Abreviaturas:

COMPANÍA	-	MACHALADENT S.A.
US\$	-	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIIF	-	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	-	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
SRI		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
CINIIF		INTERPRETACIONES DEL COMITÉ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIA		NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
S. A.: Machaladent S.A.,

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MACHALADENT S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera y tributaria de MACHALADENT S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES 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 dichas 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 MACHALADENT S.A., de acuerdo 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha 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 dicha 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.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la 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 la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando 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 de 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 una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debida 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) detectara 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, puede 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, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

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 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias realizadas por la Administración de la Compañía, 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 correspondiente información revelada por la administración es razonable.

Concluimos sobre el uso adecuado 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. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas 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 un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.


Guayaquil, marzo 01, 2019
Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RNAE N° 893

CONSULTING & AUDITING FIRM S.A.
CAFIRM

FIRMA AUTORIZADA
Ec. Ernesto González A.
Socio
Registro Profesional #2603


Ing. María Gabriela Sotomayor B.
Gerente General


Ing. Jessica Alexandra Montenegro G.
Contador General

MACHALADENT S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS CORRIENTES:

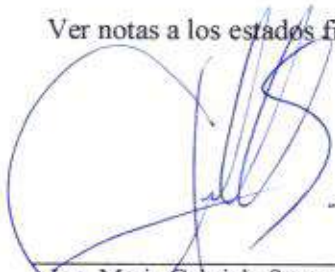
Efectivo y bancos	4	86,028	41,26
Inversiones temporales	5		
Cuentas por cobrar comerciales y			
otras cuentas por cobrar	6		
	5	1,842,556	2,078,205
Inventario medicos	7	20,354	23,188
Total de activos Corrientes		<u>1,948,938</u>	<u>2,142,653</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedad y equipo neto	8	230,258	230,696
Otros activos		<u>23,975</u>	<u>18,5</u>
Total de activos no corrientes		<u>254,233</u>	<u>249,196</u>

TOTAL		<u>2,203,171</u>	<u>2,391,849</u>
-------	--	------------------	------------------

Ver notas a los estados financieros


Ing. Maria Gabriela Sotomayor B.
Gerente General


Ing. Jessica Alexandra Montenegro G.
Contador General

MACHALADENT S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	702,595	782,397
Pasivo por impuesto corriente	10	221,715	279,771
Obligaciones acumuladas	11	<u>107,259</u>	<u>96,486</u>
Total de pasivos corrientes		<u>1,047,068</u>	<u>1,158,655</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos	12	48,746	36,986
Total de pasivos no corrientes		48,746	36,986
PATRIMONIO:			
Capital social	13	800	800
Reserva legal		12,440	12,440
Utilidades retenidas		<u>1,109,615</u>	<u>1,182,969</u>
Total de patrimonio		<u>1,122,855</u>	<u>1,196,209</u>
TOTAL		<u>2,203,171</u>	<u>2,391,849</u>

Ver notas a los estados financieros

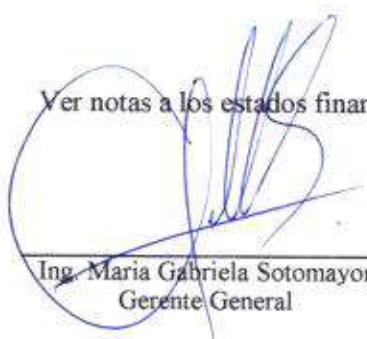

Ing. María Gabriela Sotomayor B.
Gerente General
Ing. Jessica Alexandra Montenegro G.
Contador General

MACHALADENT S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	2018	2017
VENTAS NETAS	15	4,122,784	3,218,824
COSTO DE VENTAS	15	(834,551)	(1,781,996)
MARGEN BRUTO		3,288,233	1,436,828
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	15	(3,079,863)	(1,376,074)
UTILIDAD DE OPERACIONES		208,370	60,754
GASTOS FINANCIEROS	15	(3,402)	(2,449)
OTROS INGRESOS ,NETO			132,409
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		204,967	190,714
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11	(30,745)	(28,607)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	10	(124,673)	(93,137)
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		49,548	68,970

Ver notas a los estados financieros


Ing. Maria Gabriela Sotomayor B.
Gerente General
Ing. Jessica Alexandra Montenegro G.
Contador General

MACHALADENT S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumulac</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	800	12,440	1,322,491	1,110,210
Utilidad neta			68,970	68,970
Dividendos distribuidos			(208,492)	(208,492)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	12,440	1,182,969	1,196,209
Utilidad neta			49,549	49,549
Dividendos pagados			(138,400)	(138,400)
Saldo AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	<u>800</u>	12,440	<u>1,096,970</u>	<u>1,107,358</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Maria Gabriela Sotomayor B.
Gerente General
Ing. Jessica Alexandra Montenegro G.
Contador General

MACHALADENT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4,752,631	3,307,080
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3,959,357)	(3,145,208)
Otros (egresos) ingresos, neto	(81,679)	(235,53897)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	711,595	<u>397,410</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(33,784)	(36,295)
Otros egresos	(400,000)	<u>27,969</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(433,784)	<u>(8,326)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias		
Dividendos pagados	(233,043)	<u>(423,049)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(233,043)	<u>(423,049)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	44,767	(33,965)
SalDOS al comienzo del año	<u>41,260</u>	<u>75,225</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>86,027</u>	<u>41,260</u>

Ing. Maria Gabriela Sotomayor B.
Gerente GeneralIng. Jessica Alexandra Montenegro G.
Contador General

MACHALADENT S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

MACHALADENT S.A. fue constituida el 08 de Noviembre del 2013 según Escrituras Públicas, su actividad principal son las actividades de Prestación de servicios médicos, ginecológicos, pediátricos y/u odontológicos ambulatorios y a fines, anexos y conexos con esta especialidad médica para toda Clase de pacientes de cualquier edad, de los infantes o niños hasta las personas de tercera edad que requieran de sus servicios

La compañía, MACHALADENT S.A, mantiene su domicilio tributario en el cantón Machala, provincia de El Oro, con RUC 0791769736001.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

Efectivo y bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedades y equipos:

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se contabiliza a su costo de adquisición menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedades y equipos incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización y funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de las propiedades y equipos, 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 y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Muebles y enseres y equipos médicos	10	Sin valor residual
Maquinarias y equipos médicos	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

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

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

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

Préstamos y Cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras activos financieros, son medidos al valor razonable.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. 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.

Baja de un activo financiero - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como tales 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.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. 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 periodo.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

Cuentas por Pagar comerciales 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, son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

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 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 periodo.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material). Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados:

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

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

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

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

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por prestación de servicios de legislación ocurrida dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;

El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;

Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

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 periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

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.

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, debido a la estructura de los estados financieros, no hubieron impactos significativos que requieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables tal como se requiere en la sección 10 de la NIIF para Pymes, por lo tanto, no se identificaron cambios y la información financiera comparativa al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos de mercado al cierre

del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad o del gobierno de los Estados Unidos de América, considerando la moneda en la que se pagaran los beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo	500	500
Banco	<u>85,528</u>	<u>40,76</u>
Total	<u>86,028</u>	<u>41,260</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa efectivo en caja y depósitos bancarios locales, que no devengan intereses y son de libre disponibilidad.

5. INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones a corto plazo corresponde a un póliza de acumulación a 30 días con vencimiento en enero del 2019 con una tasa de interés 3.25% anual en el Banco Pichincha.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	4,031	355,832
Anticipo a proveedores	1100	6,395
Funcionarios y empleados		506
Terceros	1,890,233	1,890,233
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>-452,807</u>	<u>-174,761</u>
Inversiones Temporales	400000	
Total	<u>1,842,557</u>	<u>2,078,205</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por cobrar clientes representa principalmente facturación por servicios de odontología y servicios médicos, los cuales no generan intereses y tienen un vencimiento promedio hasta 30 días.

7. INVENTARIOS MEDICOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Inventario de instrumentales	5,957	4,727
Inventario de insumo	12,221	14,476
Inventarios de suministros	<u>2,176</u>	<u>3,985</u>
Total	<u>20,354</u>	<u>23,188</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

al 31 de diciembre del 2018 y 2017, propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costo	415,139	381,355
Depreciación acumulada	<u>-184,881</u>	<u>-150,659</u>
Total	<u>230,259</u>	<u>230,696</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	1,894	1,894
Muebles y Enseres	95,916	92,806
Equipo de Computación	67,523	66,165
Maquinarias y equipos	60,445	61,787
Equipos e instrumentales médicos	<u>189,361</u>	<u>158,703</u>
Total	<u>415,139</u>	<u>381,355</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	381,355	345,060
Adquisiciones	<u>33,784</u>	<u>36,295</u>
Bajas		
Total	<u>415,139</u>	<u>381,355</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(u.s. dólares)	
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo inicial	-150,659	-108,556
Gasto por depreciación	<u>-34,222</u>	<u>-42,103</u>
Total	<u>-184,881</u>	<u>-150,659</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 adquisiciones incluye principalmente US\$31,000, por compra de equipos odontológico para el proceso odontológico.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	398,465	593,076
Compañía y partes relacionadas, nota 19		84,298
Dividendos por pagar		94,643
Anticipos de clientes		
Otras	<u>304,130</u>	<u>10,380</u>
Total	<u>702,595</u>	<u>782,397</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, proveedores representa facturación por compras de bienes y servicios con vencimiento promedio de 90 días.

Al 31 de diciembre de 2018, Compañía y partes relacionadas representan facturación por compra de seervicios en el area Administrativa y Operativa, que fueron cancelados en febrero del 2018.

10. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la Fuente de impuesto a la renta	35,639	7,556
Retenciones de IVA	33,854	5,049
Impuestos a la renta por pagar	<u>167,721</u>	<u>267,166</u>
Total	<u>237,213</u>	<u>279,771</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de		
impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	174,222	162,107
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	<u>342,371</u>	<u>261,242</u>
Utilidad del año	<u>542,125</u>	<u>423,349</u>
Impuesto a la renta causado 25%	<u>129,148</u>	<u>93,137</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta, se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha realizado algunos convenios de pagos con el Servicio de Rentas Internas por el saldo del impuesto a la renta del año 2015, pagaderos hasta Agosto del año 2020 con cuotas mensuales de US\$6,012,60.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.

Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31... 2018	2017
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales	54,888	50,761
Participación a trabajadores	30,745	28,608
Obligaciones con el IESS	21,626	17,117
Total	107,259	96,486

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31... 2018	2017
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	28,608	80,598
Provisión del año	30,745	28,608
Pagos efectuados	-28,608	-80,598
Total	30,745	28,608

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Jubilacion Patronal	35,189	26,388
Bonificacion por Desahucio	13,557	10,598
Total	<u>48,746</u>	<u>36,986</u>

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. al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

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

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

13. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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 periodo 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 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

15. VENTAS NETAS

Un resumen de las ventas netas, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u> (U.S. dólares)
<u>Ventas de servicios:</u>		
Servicio medicina general IESS	2,008,488	1,212,094
Servicio odontológicos IESS	1,572,305	1,852,491
Servicio pediatría IESS	158,336	46,502
Servicios Ginecólogos IESS	312,019	60,445
Servicios odontológicos particulares	8,093	7,088
Servicios laboratorios particulares	7,592	5,522
Servicios laboratorios clínico		
Servicios medicina general particulares	405	334
Servicios rayo x particulares	133	179
Servicios Endodoncia Particular	10,416	12,245
Servicios Cirugía Dental Particular	12,553	14,669
Servicios de Ginecología Particulares	431	140
Servicios de Dermatología Particulares	982	1,327
Servicios de Otorrinolaringología Particulares	5,235	202
Servicios Ecografía Particulares	219	77
Servicios Psicología Particulares		150
Servicios Salud Ocupacional	500	4,248
Servicios de Diabetología Particulares		75
Servicios de Nutricionista Particulares		50
Servicio Odontopediatría Particular	4,12	
50otros	<u>21,457</u>	<u>486</u>
Total	<u>4,122,784</u>	<u>3,218,824</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	834,551	1,781,996
Gastos de administración y ventas	3,033,401	1,376,07404
Gastos financieros	3,402	<u>2,449</u>
Total	<u>3,871,354</u>	<u>3,160,519</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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 el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

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

Riesgo en las tasas de interés – La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con su misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

El riesgo de crédito de los fondos líquidos es limitado porque las contrapartes son bancos con calificaciones crediticias altas asignadas por agencias locales de calificación crediticia.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

Al 31 de diciembre del 2018, los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$983,998
Índice de liquidez	1.85
Pasivos totales / patrimonio	0.99

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que está en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general no ha sido alterada en comparación con el año 2017.

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017 (U.S. dólares)</u>
<i>Activos Financieros:</i>		
Efectivo y bancos (nota 4)	86,028	41,26
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 6)	1,842,556	<u>2,078,205</u>
Total	<u>1,928,584</u>	<u>2,119,465</u>
<i>Pasivos Financieros:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 9)	<u>702,595</u>	<u>782,397</u>
Total	<u>1,225,989</u>	<u>782,397</u>

18. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...
	<u>2018</u>
	<u>2017 (U.S.</u>
	dólares)
Cuentas por pagar:	
Silverplast S.A.	
Ferittcorp	28,099
Ortiz Palacios Juan Pablo	
Nicholls Juan Carlos	
Exporideas S.A.	28,100
Inviarel S.A.	<u>28,099</u>
Total	<u>84,298</u>

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

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

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (01 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
