

**PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA
PROASSISMED S.A.**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA
PROASSISMED S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**PROTECCIÓN Y ASISTENCIA MÉDICA
PROASSISMED S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 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 (NIIF).

Bases para 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 nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en 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 de auditoría.

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 General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cia. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas 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 una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

**Informe de los auditores independientes
(Continuación)**

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables 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 futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, 16 de abril del 2019

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887


Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	180,502	5,216
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	11,343	6,225
Otras cuentas por cobrar	8	91,503	109,393
Activo por impuestos corrientes	9	12,988	36,838
Total del activo corriente		296,336	157,672
PROPIEDADES Y EQUIPOS	10	326,827	360,303
Total del activo		623,163	517,975
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar proveedores			
Proveedores	11	138,029	101,192
Otras cuentas por pagar	12	59,458	4,166
Pasivo por impuestos corrientes	13	21,827	18,582
Provisiones sociales	14	97,904	53,305
Obligaciones financieras	15	88,513	-
Total del pasivo corriente		405,731	177,245
OBLIGACIONES FINANCIERAS	15	117,647	232,818
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	71,126	71,630
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		9,155	9,155
PATRIMONIO (según estado adjunto)		19,504	27,127
Total del pasivo y patrimonio		623,163	517,975

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto González
 Gerente General

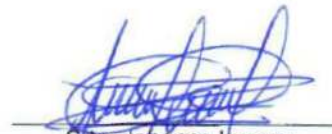

 Srta. Johanna Lucero
 Contadora General

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas	17	4,263,021	2,000,190
Utilidad Bruta		4,263,021	2,000,190
Gastos operativos			
Gastos administrativos	18	(1,335,632)	(768,158)
Gastos de ventas	18	(2,844,391)	(971,121)
Utilidad Operacional		82,998	260,911
Otros ingresos (gastos)			
Gastos financieros	19	(28,554)	(257,680)
Otros gastos		(23,355)	-
Otros ingresos		1,805	21,454
15% Participación trabajadores	20	(4,934)	(3,703)
Utilidad antes de impuesto a la renta		27,960	20,982
Gasto impuesto a la renta	20	(22,589)	(13,902)
Utilidad neta del año		5,371	7,080
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		5,371	7,080

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto González
 Gerente General


 Sra. Johanna Lucero
 Contadora General

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2017		2,000	829	1,007	16,211	20,047
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	7,080	7,080
Saldo al 31 de diciembre de 2017		2,000	829	1,007	23,291	27,127
Apropiación reserva legal		-	-	1,960	(1,960)	-
Reparto dividendos		-	-	-	(12,994)	(12,994)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	5,371	5,371
Saldo al 31 de diciembre de 2018		2,000	829	2,967	13,708	19,504

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto González
 Gerente General


 Srta. Johanna Lucero
 Contadora General

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	27,960	20,982
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	33,476	20,668
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	(504)	71,630
Activo y pasivo por impuesto diferido		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	12,772	27,852
Impuestos por cobrar	23,850	(13,616)
Cuentas y documentos por pagar	92,129	(24,428)
Impuestos por pagar	3,245	12,201
Provisiones	44,599	9,284
Impuesto a la renta del año	(22,589)	(13,902)
Otros pasivos	-	(4,672)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>214,938</u>	<u>105,999</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	-	(333,787)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(333,787)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	(26,658)	232,808
Pago de dividendos	(12,994)	-
Efectivo neto utilizado en (provisto) actividades de financiamiento	<u>(39,652)</u>	<u>232,808</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes	175,286	5,020
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>5,216</u>	<u>196</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>180,502</u>	<u>5,216</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto González
 Gerente General


 Sra. Johanna Lucero
 Contadora General

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., fue constituida según escritura pública del 19 de febrero del 2014 e inscrita en el registro mercantil el 17 de marzo del 2014, con el objeto de dedicarse a las actividades de consulta y tratamientos médicos.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Protección y Asistencia Médica PROASSISMED S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cambios en políticas contables

- i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2018.

La Compañía ha aplicado inicialmente las normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia de control, en un momento determinado o a la largo del tiempo, requiere de estimaciones.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 usando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para el año 2017 no ha sido reexpresada.

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

- ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que esta aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 enero 2019
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo	1 enero 2019

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
	donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a anticipo de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios	30-40
Instalaciones	5
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% - 2017) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (12%- 2017) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión de jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial, la provisión de desahucio no cubre el valor determinado en el estudio actuarial.

m) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al grado de avance. El grado de avance se mide en función del servicio prestado a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta cubrir los costos de los días del servicio prestado a la fecha de reporte. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

o) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Administración de la Compañía estimó que no existe un riesgo material de deterioro de las cuentas por cobrar; y, en consecuencia, no registró dicha provisión.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>180,502</u>	<u>5,216</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cientes comerciales	11,343	6,225
Otras cuentas por cobrar	<u>91,503</u>	<u>109,393</u>
Total de activos financieros	<u>283,348</u>	<u>120,834</u>

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	138,029	101,192
Otras cuentas por pagar	59,458	4,166
Préstamos bancarios	206,160	232,818
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Otros pasivos no corrientes	<u>9,155</u>	<u>9,155</u>
Total de pasivos financieros	<u>412,802</u>	<u>347,331</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuenta corriente y de ahorros		
Banco Pichincha C.A.	174,572	388
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manantial de Oro Ltda.	5	2,000
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso	2,451	2,528
Banco Finca S.A.	621	-
Banco de Guayaquil S.A.	84	-
Coofem S.A.	300	300
Fondos fijos y rotativos		
Caja general	2,369	-
Caja chica	100	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>180,502</u>	<u>5,216</u>

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes servicios médicos (1)	11,343	6,225
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>11,343</u>	<u>6,225</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a Cooperativa de ahorro y crédito Chibuleo por US\$ 5.838; Cooperativa de ahorro y crédito Coac Mascoop por US\$ 2.695; y otros menores por US\$ 2.810.

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja. Razón por la cual al cierre del año 2018 y 2017 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores (1)	91,053	107,393
Anticipo empleados	450	2,000
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>91,503</u>	<u>109,393</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a anticipos por atenciones médicas y odontológicas prepagadas.

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario (Impuesto a la renta e IVA)	12,988	50,740
Impuesto a la renta anual de la Compañía	-	(13,902)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>12,988</u>	<u>36,838</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	270,000	270,000	5%
Instalaciones	63,797	63,797	20%
Muebles y enseres	9,693	9,693	10%
Maquinaria y equipo	1,573	1,573	10%
Equipo médico	33,015	33,015	10%
Equipo de computación	23,229	23,229	33%
Total de propiedades y equipo	<u>401,307</u>	<u>401,307</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(74,480)	(41,004)	
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>326,827</u></u>	<u><u>360,303</u></u>	

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo médico</u>	<u>Equipo de computaci ón</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	-	-	7,580	26,600	12,994	47,174
Adiciones	270,000	63,797	-	-	-	333,797
Depreciación del año	(4,287)	(5,757)	(1,017)	(3,070)	(6,537)	(20,668)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	265,713	58,040	6,563	23,530	6,457	360,303
Depreciación del año	(12,825)	(12,121)	(921)	(3,121)	(4,488)	(33,476)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	252,888	45,919	5,642	20,409	1,969	326,827

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el edificio ha sido pignorado para garantizar el préstamo bancario con Banco Pichincha C.A., contratado por la compañía. Las garantías fueron realizadas por medio de hipoteca abierta.

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Farmaenlace Cía. Ltda.	12,927	-
Veintimilla Carrillo Esteban David	7,875	-
Cooperativa Padre Julian Lorente Ltda.	5,955	-
Conclisan Cía. Ltda.	4,299	-
Malla Martínez Byron Fernando	3,773	-
García Espinoza Magda Viviana	3,455	-
TCG Cía.Ltda.	-	4,704
Gescomassist	-	4,410
Cooperativa San Antonio Ltda.	-	4,365
Escobar Pérez Guido	3,237	3,237
Galarza Vejar Gustavo	372	-
Otros menores	96,135	84,476
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>138,029</u>	<u>101,192</u>

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro bancario	-	77
Tarjetas de crédito por pagar	14,436	4,089
Anticipo clientes	44,022	-
Otros anticipos	1,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>59,458</u>	<u>4,166</u>

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SRI por pagar	18,203	18,582
Impuesto a la renta	3,624	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>21,827</u>	<u>18,582</u>

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	7,895	26,524
Participación trabajadores en las utilidades	4,934	3,703
Obligaciones con el IESS	25,642	13,051
Beneficios sociales	59,433	10,027
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>97,904</u>	<u>53,305</u>

(1) Ver Nota 20.

NOTA 15 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

AÑO 2018

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
					<u>Corriente 2018</u>	<u>No corriente 2018</u>	
Banco Pichincha C.A.	31/07/2017	05/07/2022	60	9.76%	53,351	95,615	Hipotecaria
Banco Pichincha C.A.	28/02/2018	15/08/2019	44	9.76%	9,524	17,142	Hipotecaria
Banco Guayaquil S.A.	01/12/2018	02/03/2020	38	9.76%	25,639	4,890	Sobre firmas
Saldo al 31 de diciembre del 2018					88,514	117,647	

AÑO 2017

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
					<u>Corriente 2017</u>	<u>No corriente 2017</u>	
Banco Pichincha C.A.	31/07/2017	05/07/2022	60	12.15%	-	181,477	Hipotecaria
COTOGCHOA	12/07/2017	15/06/2018	12	19.00%	-	7,870	Sobre firmas
Cooperativa de Ahorro y Crédito Manantial de Oro Ltda.	30/05/2017	10/06/2019	24	19.00%	-	15,840	Sobre firmas
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Vicente del Sur	09/06/2017	15/06/2020	36	24.54%	-	8,840	Sobre firmas
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio	05/06/2017	15/06/2020	36	19.99%	-	18,791	Sobre firmas
Saldo al 31 de diciembre del 2017					-	232,818	

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	67,379	67,379
Desahucio	(2)	3,747	4,251
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>71,126</u>	<u>71,630</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

La administración durante años anteriores, estimó una provisión mayor por US\$ 61.442, la cual excede a la provisión del estudio actuarial del año 2018 y 2017, motivo por el cual, la Administración no registra provisión durante el año 2018.

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2018 y 2017 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	6.50%	6.50%
Tasa esperada de incremento salarial	2.40%	2.40%
Tabla de rotación (promedio) %	0.00%	0.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 17 – VENTAS NETAS

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – VENTAS NETAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso negocios masivos	4,242,939	1,973,729
Ingresos centro médico	16,384	9,411
Ingresos call center	3,226	13,950
Ingreso negocios ocupacionales	2,277	3,100
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>4,264,826</u>	<u>2,000,190</u>

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	751,888	646,827
Servicios médicos	1,058,545	612,384
Gasto ventas call center	1,628,301	-
Comisiones	199,927	152,855
Servicios prestados	94,196	118,142
Suministros	28,959	60,985
Gastos de viaje	43,053	40,576
Arriendo	26,900	33,760
Gastos de gestión	58,272	23,247
Depreciación	33,476	20,668
Impuestos, tasas y contribuciones	21,620	7,583
Publicidad	11,996	6,777
Honorarios y servicios profesionales	5,456	5,618
Servicios básicos	3,410	1,026
Movilización y transporte	36,165	735
Servicios entregados	95,730	-
Otros menores	105,485	8,096
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>4,203,379</u>	<u>1,739,279</u>

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprendo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos y comisiones bancarias	1,051	151,067
Intereses bancarios	25,831	34,329
Gasto iva en compras	211,077	72,127
Otros	2,186	157
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>240,145</u>	<u>257,680</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	32,894	24,685
(-) Participación trabajadores	(4,934)	(3,703)
(+) Gastos no deducibles	234,947	87,736
(-) Deducciones adicionales	(172,552)	(45,528)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>90,355</u>	<u>63,190</u>
Impuesto a la renta causado - 25% (22% año 2017)	22,589	13,902
(-) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	-	(4,413)
= Impuesto a la renta causado	<u>22,589</u>	<u>9,489</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	4,413
(-) Retenciones en la fuente	(18,965)	(27,524)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(23,216)
Saldo a favor del contribuyente	<u>3,624</u>	<u>(36,838)</u>

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.
- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Ver página siguiente)

PROTECCION Y ASISTENCIA MÉDICA PROASSISMED S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía fue de US\$. 2.000 dividido en 2000 acciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 22 – GARANTÍAS

En base a la confirmación de saldos recibida del Banco Pichincha C.A., la Compañía mantiene las siguientes garantías al cierre del año 2018:

Garantía Hipotecaria por US\$ 148.308

Garantía Hipotecaria por US\$ 271.012

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 16 de abril del 2019 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de abril del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Sr. Ernesto González
Gerente General


Srta. Johanna Lucero
Contadora General