Estado de Situación Financiera

Por los años terminados 2017 y 2016

Expresados en miles de dólares E.U.A.

ACTIVO	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Bancos	1,842.24	1,000.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de Impuesto a la Renta	12.16	212.38
TOTAL ACTIVOS	1,854.40	1,212.38
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)		
Cuentas y Docum. por Pagar no Relacionados Locales	3,310.27	3,988.35
Otros pasivos corrientes		342.00
TOTAL PASIVOS	3,310.27	4,330.35
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL		
Capital Suscrito Asignado	1,000.00	1,000.00
RESERVAS		
Reserva Legal	166.21	
RESULTADOS ACUMULADOS		
Perdida Años Anteriores	- 4,117.97	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Ganancias Netas del Periodo	1,495.89	- 4,117.97
TOTAL PATRIMONIO	- 1,455.87	- 3,117.97

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados 2017 y 2016

Expresados en miles de dólares E.U.A.

	2017	2016
INGRESOS		
Ingresos varios	3,123.90	
Total Ingresos	3,123.90	
GASTOS		
Otros Gastos de Ventas	-213.38	
Impuestos & Contribuciones	-10.00	-37.81
Multas e Intereses	-229.70	
Otros Gastos Administrativos	-1,000.00	-4080.16
	-1,453.08	-4,117.97
GASTOS FINANCIEROS		
Comisiones	-8.72	
	-8.72	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	1,662.10	-4,117.97
Impuesto a la renta	-	
Reserva Legal	166.21	
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA DEL EJERCICIO	1,495.89	-4,117.97

Estado de Flujo de Efectivo

Por el año terminado 2017

Expresados en miles de dólares E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	3,123.90
Pagado a proveedores y empleados	<u>(2,281.66)</u>

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **842.24**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	842.24
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	1,000.00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	1,842.24

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados 2017 y 2016

Expresados en miles de dólares E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS	TOTAL
Capital	1,000.00	-		1,000.00
Reservas				-
Resultados			- 4,117.97	- 4,117.97
Saldo al 31 diciembre 2016	1,000.00	-	- 4,117.97	- 3,117.97
Reservas		166.21		166.21
Resultados			1,495.89	1,495.89
Saldo al 31 diciembre 2017	1,000.00	166.21	- 2,622.08	- 1,455.87

1. INFORMACION GENERAL

Servicios Regulatorios Ecuatorianos de Salud SA es una empresa constituida por el año 2016, su actividad inicial: prestación de servicios técnicos, actividad que no se desarrollo y se cambia el objeto social a venta de productos médicos, actividad que iniciara desde el año 2018.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. BASES DE PREPARACION

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de cada año, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo que termina al 31 de diciembre de cada año. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los

estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo. -

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía y subsidiaria efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.

-

Los activos por impuesto a la renta diferido son reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos. -

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Efectivo en caja y bancos. -

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Inventario y Costos de Ventas

Reconocimiento. - Se reconoce como inventario a aquellos activos que se encuentran disponibles para la venta en el curso normal de operaciones, en proceso de producción o en forma de materiales o suministros para la prestación de un servicio.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de inventario se medirán inicialmente por su costo, que comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Medición posterior al reconocimiento. - Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Valoración. - Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Deterioro. - Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad

real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

Propiedad Planta y Equipo

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedad, muebles, y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual. - El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	5
Maquinaria	10

Baja de propiedad, muebles y equipo. - La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada período, La Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2018 y sucesivos. - De conformidad con la ley de reactivación económica, los porcentajes de impuesto a la renta para el año 2018 son:

Sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos

permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas corresponde 25% sobre la base imponible.

Sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

28% sobre la base imponible

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%:

- a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 28% de impuesto a la renta; y,
- b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Micro y pequeñas empresas y exportadores habituales tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales, el procedimiento para este beneficio será aplicado por el comité de política tributaria.

Beneficios sociales

Obligaciones por beneficios definidos: El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el

actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones (ausencias remuneradas). - La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

Arrendamientos operativos. -

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que La Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes. –

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable. (probabilidad de ocurrencia muy pequeña)

Ingresos por prestación de servicios. -

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Costos y Gastos

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

Compensaciones

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.

Activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. -

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El

período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía y subsidiaria han asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros

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 usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las 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, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tienen implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR

La empresa no dispone de saldos en cuentas por cobrar,

5. INVENTARIOS

La empresa no dispone de saldos en inventarios.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La empresa no mantiene activos fijos de su propiedad.

7. CUENTAS POR PAGAR

La empresa mantiene cuentas por pagar a largo plazo a proveedores no relacionados.

	2016	2017
Cuentas pagar relacionadas	3.988,35	3.310.27
Cuentas pagar No relacionadas		

8. BENEFICIOS EMPLEADOS

La empresa no sostiene personal a su cargo al cierre del ejercicio fiscal 2018.

9. IMPUESTOS

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos:

	2016	2017
Crédito tributario IVA	212.38	
Anticipo Impuesto a la renta		12.16
	212.38	12.16

IMPUESTOS POR PAGAR

	2016	2017
Impuesto a la renta por pagar	0.00	\$ 6.08

IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO

El impuesto a la renta causado del ejercicio es igual a cero, el anticipo de impuesto a la renta supero el impuesto causado y se convierte en impuesto a la renta del ejercicio.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad Contable	1,662.10	Base Legal
15% Participación Trabajadores	-	97-104 Código del Trabajo
Otras Rentas exentas	- 3,123.90	9 LRTI
Gastos No deducibles Permanentes	443.08	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
Gastos incurridos para generar Ingresos Exentos	1,000.00	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
Base Imponible	- 18.72	
Impuesto a la Renta Causado Total	-	

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social esta compuesto por 1000 acciones a un valor nominal unitario de \$1.00, todas las acciones totalmente pagadas.

11. RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	2017
Utilidad después de impuesto a la renta	1.662,10
Reserva Legal 10%	(166.21)
Utilidad Contable	1 495.89

12. RESULTADOS ACUMULADOS

	2016	2017
Utilidades acumuladas		1.495.89
Pérdidas acumuladas	- 4.177.97	

Los resultados se encuentran a disposición de los accionistas.

13. GASTO DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos están conformados de la siguiente manera:

	2016	2017
Otros Gastos ventas	0.00	213.38
Impuestos&Contrib.	37.81	10.00
Multas e Intereses	0.00	229.70
Otros Gastos Adm.	4.080.16	1.000.00
Comisiones banc.		8.72
	4.117.97	1.461.80

Sandra Erazo Carvajal

Contadora General