

STRENGTH IN NUMBERS

ASOGALENICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

ASOGALENICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017



Marzo 30 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ASOGALENICA S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **ASOGALENICA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ASOGALENICA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Durante el tiempo de nuestra auditoría no nos fue posible confirmar directamente con los socios acreedores los saldos que **ASOGALENICA S.A.** les adeudaba, éste rubro al 31 de diciembre de 2017 ascendía a US \$ 2.694.448.

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 un saldo por US \$ 162.730,26 en el rubro "gastos diferidos", debiendo registrarse el mismo en el estado de resultados como gastos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 no nos ha sido factible confirmar con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS", los valores que esta institución reconoce como deuda pendiente de cancelación a **ASOGALENICA S.A.**

La empresa al 31 de diciembre de 2017 no ha procedido a efectuar la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar, razón por la cual no podemos conocer si existen diferencias con relación a su "Valor Razonable".

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe **ASOGALENICA S.A.** no ha procedido a efectuar las provisiones correspondientes a jubilación patronal y desahucio en base al estudio actuarial correspondiente.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos



independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las



circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005

ASOGALENICA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

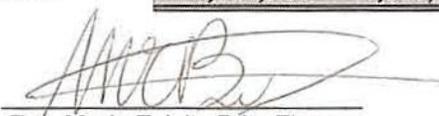
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,786	25,631
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	187,804	165,715
Inventarios	6	139,753	138,119
Impuestos corrientes	7	129,223	98,885
		500,430	428,350
Activos no corrientes			
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	407,429	544,779
Propiedad, planta y equipo, neto	9	2,914,965	3,068,671
Otros activos no corrientes, neto	10	231,920	259,123
		3,554,314	3,872,573
Total activo		4,054,744	4,300,923
 PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	251,524	183,427
Cuentas por pagar financieras	12	70,861	101,220
Impuestos corrientes	7	4,459	26,578
Beneficios a empleados	13	40,788	32,770
		367,632	343,995
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	2,694,448	2,841,540
Cuentas por pagar financieras	12	863,342	932,390
		3,557,790	3,773,930
Total pasivo		3,925,422	4,117,925
Patrimonio			
Capital social	15	135,740	135,740
Aportes para futura capitalización		138,497	138,497
Reserva legal		3,843	3,843
Resultado de ejercicios anteriores		(85,714)	(42,698)
Resultado integral del ejercicio		(63,044)	(52,384)
		129,322	182,998
Total patrimonio		129,322	182,998
Total pasivo y patrimonio		4,054,744	4,300,923



Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal



CPA Ana Isabel Pastor
Contadora



Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente



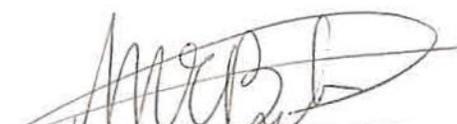
ASOGALENICA S.A.

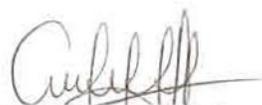
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	1,571,020	1,358,355
Costo de ventas	17	(1,300,560)	(1,099,356)
Utilidad bruta		270,460	258,999
Resultado de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		-	39,222
Gastos administrativos y generales	18	(220,787)	(210,916)
Costo financiero, neto		(112,717)	(115,321)
Resultado antes de impuesto a la renta		(63,044)	(28,016)
Impuesto a la renta	7	-	(24,368)
Resultado integral del ejercicio		(63,044)	(52,384)
Utilidad (pérdida) por acción		(0.46)	(0.39)


Dr. Alejandro Rineda Ramón
Presidente / Representante legal


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente


CPA Ana Isabel Pastor



ASOGALENICA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	135,740	138,497	3,843	(77,289)	34,591	235,382
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)				34,591	(34,591)	-
Resultado integral del ejercicio				(52,384)	(52,384)	(52,384)
Saldo a Diciembre 31, 2016	135,740	138,497	3,843	(42,698)	(52,384)	182,998
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)				(52,384)	52,384	-
Reverso Impuesto a la renta 2016 (ver nota 7)				24,368		24,368
Corrección del resultado ejercicio 2014				(15,000)		(15,000)
Resultado antes de deducciones					(63,044)	(63,044)
Saldo a Diciembre 31, 2017	135,740	138,497	3,843	(85,714)	(63,044)	129,322

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de octubre de 2016.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 9 de agosto de 2017.


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal

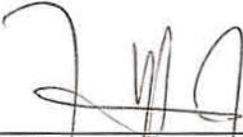

Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

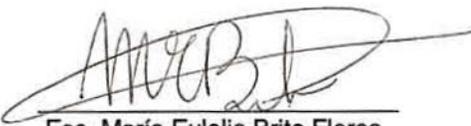

CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora

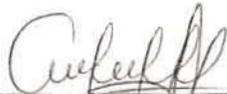
ASOGALENICA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1,621,247	1,359,736
Pagos a proveedores	(923,512)	(377,515)
Pagos a empleados	(412,341)	(360,490)
Intereses pagados, neto	(112,717)	(115,321)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	172,677	506,410
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(57,620)	(493,413)
Otros pagos efectuados	23,247	(20,205)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(34,373)	(513,618)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	-	(19,742)
Préstamos a largo plazo, neto	(62,658)	995,048
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a terceros, neto	(24,742)	(945,983)
Préstamos a corto plazo, neto	(36,749)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(124,149)	29,323
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	14,155	22,115
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,631	3,516
Efectivo y equivalentes al final del año	39,786	25,631


 Dr. Alejandro Pineda Ramón
 Presidente / Representante legal


 Eco. María Eulalia Brito Flores
 Gerente


 CPA. Ana Isabel Pastor
 Contadora

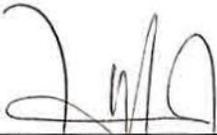


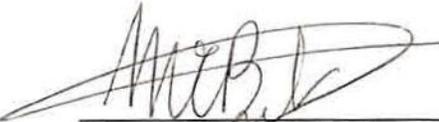
ASOGALENICA S.A.

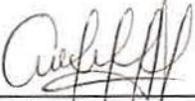
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio	(63,044)	(52,384)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	211,709	184,874
Gasto por amortizaciones	3,955	26,892
Impuesto a la renta	-	24,368
Resultado de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(39,222)
	215,664	196,912
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	50,228	1,382
(Aumento) disminución de inventarios	(1,634)	(20,076)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(38,110)	369,536
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	9,573	11,040
	20,057	361,882
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	172,677	506,410


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente


CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora



ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

ASOGALENICA S.A., es una sociedad anónima que fue constituida mediante escritura pública el 12 de junio de 2002 la que fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 271 en julio del mismo año; su domicilio está ubicado en la Av. Manuel J. Calle y Paucarbamba en Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 30 años; su actividad principal es brindar todos los servicios relacionados con la salud en general, y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades en el hospital de su propiedad. Para el cumplimiento de sus fines, podrá construir directa o indirectamente edificios de propiedad horizontal destinados a consultorios médicos u hospitales, vender parte o la totalidad de los mismos, celebrar cualquier acto o contrato de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras; adquirir equipos; realizar importaciones; asociarse o formar parte de otras compañías, centros médicos o instituciones, constituidas o por constituirse, ya sea como socia o accionista de las mismas.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de ASOGALENICA S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

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

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

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



ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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

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

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

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

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

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo médico	10
Equipo de computación	3
Otras instalaciones de parqueadero	10

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

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

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.5 Activos intangibles

Se consideran todos activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

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

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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.

2.4.8 Beneficios a empleados

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 a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 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

2.4.12 Instrumentos financieros

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

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

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

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen 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 tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado 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.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

-
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
 - Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
 - La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 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 entidad. 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde 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*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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 período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones en circulación.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas(CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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.

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:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, 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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. 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 períodos 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.

3.2 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.3 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	7,292	6,479
Bancos	32,494	19,152
Total	39,786	25,631

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- y A+ y ninguno de estos activos se encuentra deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	62,931	96,216
Cuentas por cobrar consultorios y parqueaderos	-	2,271
Cuentas por cobrar por mantenimiento de propiedad horizontal	3,372	997
Deudas de funcionarios y trabajadores	217	308
Cuentas por cobrar a socios	5,472	5,734
Anticipos a proveedores	48,727	41,179
Otras cuentas por cobrar	13,861	19,010
Total	187,804	165,715

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Farmacia	126,977	127,232
Laboratorio	11,117	7,226
Imagenología	1,110	3,661
Total	139,753	138,119

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 1,300,560 y USD 1,099,356 respectivamente. De estos USD 245,715 y USD 342,093 corresponden a la venta de bienes.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A la fecha de los estados financieros, en el estado de resultados no se registraron provisiones por inventarios deteriorados.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA crédito tributario de compras	82,482	82,482
IVA crédito tributario retenido de clientes	4,880	4,880
Crédito tributario del Impuesto a la renta	24,625	4,609
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13,717	6,914
Total	129,223	98,885

b. <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de IVA por pagar	1,665	375
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,794	1,835
Impuesto a la renta causado del ejercicio	-	24,368
Total	4,459	26,578

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

c. Conciliación tributaria - contable	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(63,044)	(28,016)
Participación a trabajadores	-	-
Utilidad antes de impuestos	(63,044)	(28,016)
Gastos no deducibles	-	31,181
Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	-	(19,322)
Base imponible	(63,044)	(16,157)
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	24,368 *
Impuesto a la renta causado	-	24,368
(-) Retenciones en la fuente	-	(6,914)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	-	(4,609)
(Crédito tributario del impuesto a la renta)	-	12,846

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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 matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. En los ejercicios económicos 2017 y 2016, La compañía se acoge al Art. 41 de la Ley de Regimen tributario interno que indica lo siguiente:

* "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la producción, la personas naturales obligadas a llevar contabilidad y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal, la iniciación de su proceso productivo y comercial". Asogalenica S.A. inicio su operación efectiva en el periodo económico 2014. Por lo tanto la compañía no generó Impuesto a la renta por anticipo determinado para el ejercicio económico 2017 y procedió a corregir el impuesto generado en el ejercicio económico 2016.

8. Activos no corrientes disponibles para la venta

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a consultorios y parqueaderos que se encuentran disponibles para su venta.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Terrenos	115,989	115,989	
Edificios	2,257,406	2,256,885	20
Muebles y enseres	176,603	175,470	10
Equipo médico	931,477	881,156	10
Equipo de computación	28,683	24,154	3
Otras instalaciones de parqueadero	32,010	30,894	10
	3,542,168	3,484,548	
Depreciación acumulada	(627,203)	(415,877)	
Total	2,914,965	3,068,671	

h

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipo médico	Equipo de computación	Otras instalaciones de parqueadero	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	115,989	2,202,200	168,760	451,819	22,703	29,665	2,991,136
Adquisiciones	-	54,685	6,710	429,337	1,451	1,229	493,412
Saldo a Diciembre 31 de 2016	115,989	2,256,885	175,470	881,156	24,154	30,894	3,484,548
Adquisiciones	-	521	1,133	50,321	4,529	1,116	57,620
Saldo a Diciembre 31 de 2017	115,989	2,257,406	176,603	931,477	28,683	32,010	3,542,168

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Muebles y enseres	Equipo médico	Equipo de computación	Otras instalaciones de parqueadero	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	157,185	19,499	43,316	7,175	3,566	230,741
Depreciación del año	100,002	14,710	59,735	7,361	3,328	185,136
Saldo a Diciembre 31 de 2016	257,187	34,209	103,051	14,536	6,894	415,877
Depreciación del año	102,108	14,689	79,856	7,821	3,376	207,850
Ajustes	(200)	(87)	3,835	(15)	(57)	3,476
Saldo a Diciembre 31 de 2017	359,095	48,811	186,742	22,342	10,213	627,203

A Diciembre 31 de 2017, Edificios y terrenos se encontraba soportando gravámenes hipotecarios para garantizar líneas de crédito con la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda.

a compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

a compañía no cuenta con cobertura de seguros sobre propiedad, planta y equipo.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

10. Intangibles

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derechos de propiedad horizontal	79,101	79,101
Otros activos no corrientes	232,472	232,472
	311,573	311,573
Amortización acumulada	(79,653)	(52,450)
Total	231,920	259,123

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<i>a) Cuentas por pagar corrientes</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	102,290	113,996
Cuentas por pagar a médicos	10,061	30,433
Anticipos de clientes	47,315	30,269
Otras cuentas por pagar	83,829	2,163
Cuentas por pagar al IESS	8,029	6,566
Total	251,524	183,427

b) Cuentas por pagar no corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales y otras no corrientes corresponden a deudas que la empresa mantiene con los socios de la compañía y terceros.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

12. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a sobregiros ocasionales.

a) Créditos comerciales corrientes	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiros ocasionales	1,813	38,562
Porción corriente deuda largo plazo	69,048	62,658
Total	<u>70,861</u>	<u>101,220</u>

b) Créditos comerciales no corrientes	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda.	932,390	995,048
Porción corriente deuda largo plazo	(69,048)	(62,658)
Total	<u>863,342</u>	<u>932,390</u>

(a) A Diciembre 31 de 2016, corresponde a una operación a la tasa del 9,75% anual y 3664 días plazo.

13. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto plazo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nóminas por pagar	24,078	20,570
Provisiones cargas sociales	16,710	12,200
Total	<u>40,788</u>	<u>32,770</u>

* Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el código laboral.

b) Largo plazo

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, 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.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del 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.

* A diciembre 31 de 2017 y 2016, la compañía no ha registrado el estudio actuarial para beneficios sociales a empleados.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

14. Instrumentos financieros

14.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

14.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes con instituciones financieras locales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés

14.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continúa se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La estimación de incobrabilidad alcanza solo un 3% al 31 de diciembre de 2017 y 2016, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

14.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y AA+.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

14.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,786	25,631
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	187,804	165,715
Total		227,590	191,346
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	2,945,972	3,024,967
Cuentas por pagar financieras	12	934,203	1,033,610
Total		3,880,175	4,058,577

14.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017 y 2016, está representado por ciento treinta y cinco mil setecientos cuarenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

A diciembre 31 de 2017, los accionistas de la compañía eran:

ASOGALENICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Pineda Ramón Emilterio Alejandro	7.51%	Ecuador
Orbe Malla Manuel Rubén	6.41%	Ecuador
Minga Sarango Víctor Hugo	5.60%	Ecuador
Altamirano Jara Wilson Fernando	5.50%	Ecuador
Morales Arias Carlos	4.99%	Ecuador
Jaramillo Álvarez Jorge Valdemar	4.89%	Ecuador
Cisneros Vallejo Norma Cecilia	4.87%	Ecuador
Palacios Abad Marcelo Patricio	4.87%	Ecuador
Arévalo Zambrano Víctor Manuel	4.67%	Ecuador
Bernal Torres Teodoro Patricio	4.41%	Ecuador
Marín Torres Tarquino Gerardo	4.38%	Ecuador
Ordoñez Albornoz Eduardo Fernando	4.34%	Ecuador
Narvárez Espinoza Héctor Nicanor	4.30%	Ecuador
Arias Mosquera Guillermo Oswaldo	4.21%	Ecuador
Naranjo Rivera Rubén Antonio	4.20%	Ecuador
Sigüenza Paz Carlos Enrique	4.14%	Ecuador
Washco Castro Wilson Fabian	4.08%	Ecuador
Vintimilla Ávila Raúl Marcelo	4.06%	Ecuador
Rodríguez Jiménez Miguel Ángel	2.73%	Ecuador
Piedra Landívar Carlos Alberto	1.40%	Ecuador
Martínez Ríos Elizabeth Delfina	1.40%	Ecuador
Buenaño Barrionuevo Eduardo Efrén Mesías	0.84%	Ecuador
Montesdeoca Campoverde Luis Lauro	0.84%	Ecuador
Apolo Apolo Alfonso Rodrigo	0.79%	Ecuador
Reinoso Cambizaca Felicia Glenda	0.61%	Ecuador
Álvarez Villacis Mónica Elizabeth	0.47%	Ecuador
Tacuri Roldán José Patricio	0.47%	Ecuador
Morales Ayora Carlos Eduardo	0.33%	Ecuador
Morales Ayora Xavier Santiago	0.33%	Ecuador
Valverde Martínez Luis Humberto	0.17%	Ecuador
Abad Ávila Diego Xavier	0.14%	Ecuador
Alejandro Becerra Martha Alexandra	0.14%	Ecuador
Arpi Delgado Luis Enrique	0.14%	Ecuador
Brito Vera Juan Pablo	0.14%	Ecuador
Cedillo Auquilla Carlos Augusto	0.14%	Ecuador
Chacha Guamán Delia Ernestina	0.14%	Ecuador
Estévez Abad Katherine Leonor	0.14%	Ecuador
González Campoverde Saul Santiago	0.14%	Ecuador
Monsalve Toral Pablo Arturo	0.14%	Ecuador
Novillo Tapia Luis Alberto	0.14%	Ecuador
Ochoa Ramírez Gustavo Sebastián	0.14%	Ecuador
Reyes Berrezueta Jaime Rodrigo	0.14%	Ecuador
Salamea Nieto Mérida Monserrat	0.14%	Ecuador
Terrerros Pesantez Ariolfo Medardo	0.14%	Ecuador
Vintimilla Moscoso Oscar Fernando	0.14%	Ecuador
Flores Sigüenza Luis Francisco	0.07%	Ecuador
Estévez Abad Rene Fernando	0.02%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

ASOGALENICA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Farmacia	496,443	397,582
Servicios de hospitalización	186,342	172,630
Servicios de quirófano	172,124	162,831
Administración de medicamentos	189,481	164,918
Imagenología	111,885	88,238
Laboratorio	170,431	150,630
Anestesia	123,090	114,597
Alimentación	43,569	41,796
Otros	77,655	65,133
Total	1,571,020	1,358,355

17. Costo de ventas y servicios

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas		
Costos de medicamentos	456,715	342,093
Costos de servicios		
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	317,637	272,367 *
Depreciaciones	204,445	181,597
Otros costos	321,763	303,299
Total	1,300,560	1,099,356

ASOGALENICA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

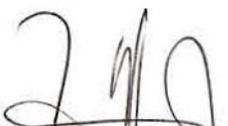
18. Gastos administrativos y generales

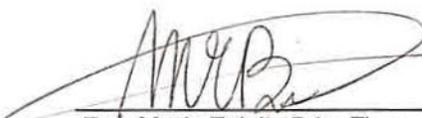
El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

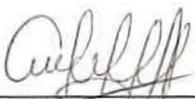
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	112,766	106,211
Depreciaciones y amortizaciones	11,220	30,169
Honorarios y servicios prestados	22,800	7,324
Suministros de oficina	13,445	9,246
Servicios básicos	1,646	7,846
Mantenimiento y Reparaciones	6,209	5,379
Impuestos, multas y otros	42,006	18,114
Gastos de gestión	2,338	4,762
Otros gastos de administración	7,062	322
Gastos y comisiones bancarias	1,295	21,543
Total	220,787	210,916

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante legal


Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente


CPA. Ana Isabel Pastor
Contadora