

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

La Sociedad Anónima ASOGALENICA S.A., se constituyó mediante escritura pública el 12 de junio del 2002 realizada ante el Notario Público del Cantón Cuenca.

En diciembre 29 del 2017 fue efectuado el aumento de capital por un valor de USD\$ 2.156.460 mediante compensación de créditos, sumando un capital de USD\$ 2.292.200, dividido en dos millones doscientos noventa y dos mil doscientas acciones ordinarias iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Es una Sociedad Anónima, cuyas instalaciones se encuentran ubicadas en la calle Manuel J. Calle 1-39 y Paucarbamba, en la ciudad de Cuenca, Ecuador.

El giro de las operaciones de la Compañía es brindar todos los servicios relacionados con la salud en general y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades, mediante facultativos especializados, previa calificación de su idoneidad y capacidad por los organismos competentes de la compañía determinados en el estatuto o en los correspondientes reglamentos.

Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá construir, directa o indirectamente, edificios de propiedad horizontal, destinados a consultorios médicos, clínicas 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 socio o accionistas de las mismas. Podrá igualmente auspiciar cursos de especialización para su personal médico, dentro o fuera del país.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.1 Bases de presentación. - Los estados financieros de **ASOGALENICA S.A.** comprenden: los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF completas.
- 2.2 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera = NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de

conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008.

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

- 2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2019.- Las nuevas normas aplicables a la Compañía, emitidas a partir de enero 1 del 2019, pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros:

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16	Arrendamientos	Sustituirá a la NIC 17, y a las interpretaciones asociadas: CINIIF 4, SIC 15 y 27. La novedad radica en un modelo contable único para todos los arrendatarios, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas limitadas excepciones) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (habrá amortización del activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el costo amortizado del pasivo).	1 de enero del 2019

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de esta norma no tendría un impacto significativo en sus estados financieros por no ser aplicable.

- 2.4 Activos financieros. - Se consideran instrumentos financieros: a) efectivo, b) préstamos y cuentas por cobrar, c) compromisos de recibir préstamos. La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes, principalmente que se originan de un acuerdo de la venta de servicios, cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se reconocen por su precio de transacción y al valor razonable al reconocimiento inicial.

Posterior al reconocimiento inicial, pueden reconocerse pérdidas por deterioro.

- 2.5 Inventarios. - Los inventarios de medicamentos para la venta y otros bienes y materiales se miden al costo o al valor neto realizable, el menor.

La Compañía utiliza el método promedio ponderado para la valoración de todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similar.

Los inventarios son cargados al costo de ventas a la fecha de registro de la venta respectiva.

- 2.6 Propiedad y Equipos. - Se reconocen las partidas de propiedades y equipos, de las cuales haya la probabilidad de que se obtengan beneficios económicos futuros, en el cumplimiento del objeto social de la empresa.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más

todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al modelo del costo o el modelo de revaluación, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. Al 31 de diciembre del 2018, el costo de las propiedades no difiere significativamente de su valor revaluado.

La Compañía aplica el método de línea recta para la depreciación, que se cargará para distribuir el costo de los activos menos los valores residuales a lo largo de la vida útil estimada. Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación son revisados anualmente y de ser procedente son ajustados.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Muebles y enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de computación	3
Edificio (*)	40

(*) Año 2017 vida útil 20 años.

- 2.7 Pasivos financieros. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable (precio de transacción). Posteriormente, se miden a su costo amortizado. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de Asogalenica S.A.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue: 1) Cuentas por pagar, 2) Obligaciones financieras.

- 2.8 Valor razonable de activos y pasivos financieros. - El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado.
- 2.9 Patrimonio. - El patrimonio social constituye la participación residual en los activos una vez deducidos todos sus pasivos, a nombre de los accionistas propietarios. El patrimonio incluye los aportes hechos por los propietarios de la empresa.
- 2.10 Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.
- 2.11 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos. - Los ingresos, costo de ventas y gastos son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellas. Constituyen ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) La venta de servicios hospitalarios.
- b) La venta de medicamentos

2.12 Beneficios a los empleados. - Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a la Ley.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos de conformidad con las disposiciones legales.

2.13 Participación de los empleados en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

2.14 Impuesto a la renta.- El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Impuesto corriente; es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% (22% año 2017) para todas las sociedades. Cuando los accionistas pertenecen a paraísos fiscales tributan el 28%, proporcional (25%, año 2017).

Hasta el año 2017, en el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado resulte mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto que prevalece será el valor del anticipo determinado.

Impuestos diferidos; al 31 de diciembre del 2018, inaplicable para la Compañía, sus propiedades y equipos están presentados bajo el método del costo, y no registra provisiones para jubilación patronal ni desahucio, por no ser significativas.

2.15 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27%

3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	8.734	7.292
Bancos	<u>18.259</u>	<u>32.494</u>
Total	<u>26.993</u>	<u>39.786</u>

Caja incluye US\$ 7.833 de caja general (US\$ 6.600 en el 2017) y US\$ 901 (US\$ 692 en el 2017) de cajas chicas.

Bancos, corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorro en instituciones financieras del país. En el año 2018 corresponde principalmente a saldos en Banco del Pacífico por US\$ 9.436 (US\$ 1.567 en el 2017), Banco Produbanco por US\$ 8.233 (US\$ 17 en el 2017) y Cooperativa de Ahorro y crédito Juventud Ecuatoriana Progresista por US\$ 590 (US\$ 30.910 en el 2017).

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Clientes	26.528	41.236
Provisión para cuentas incobrables	(74)	0
Parqueaderos	31.000	33.000
Anticipos a proveedores	56.853	52.591
Accionistas	8.970	58.696
Otras cuentas por cobrar	3.101	5.928
Empleados	<u>144</u>	<u>217</u>
Total	<u>126.522</u>	<u>191.668</u>

Clientes; al 31 de diciembre del 2018 y 2017, conformado principalmente por documentos y cuentas por cobrar de hospitalización por US\$ 24.392 (US\$ 26.337 en el 2017), tarjetas de crédito por US\$ 100 (US\$ 12.496 en el 2017).

Las cuentas por cobrar presentan una cartera vencida por US\$ 24.000 (US\$ 5.003 en el 2016, US\$ 14.878 en el 2015 y US\$ 4.119 en el 2014).

Anticipo proveedores; Corresponde principalmente a anticipo a Sr. Luis Paredes por US\$ 38.611 por la adquisición de laparoscopio.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Farmacia	144.056	126.977
Laboratorio	7.092	11.117
Imagenología	1.735	1.110
Nutrición	210	549
Repuestos	30.000	0
Lencería y vajilla	<u>6.329</u>	<u>0</u>
Total	<u>189.422</u>	<u>139.753</u>

No se registraron provisiones por inventarios deteriorados en estado de resultados.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
IVA crédito tributario	97.977	87.362
Crédito tributario del impuesto a la renta, años anteriores	3.519	28.144
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, año actual	<u>22.386</u>	<u>13.717</u>
Total	<u>123.882</u>	<u>129.223</u>

7. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a consultorios y parqueaderos disponibles para la venta.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas de propiedades y equipos, fueron los siguientes:

	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos a</u> <u>dic-31-2018</u>
	(US dólares)						
Terreno	115.989			115.989			115.989
Edificio	2.256.885	521		2.257.406	3.721		2.261.127
Muebles y enseres	175.470	1.133		176.603	2.609	(1.389)	177.823
Equipo médico	881.156	50.321		931.477	6.350	(8.869)	928.958
Equipos de computación	24.154	4.529		28.683	1.609	2.057	32.349
Otras Inst. Parqueadero	<u>30.894</u>	<u>1.116</u>		<u>32.010</u>	<u>1.081</u>	<u>1.676</u>	<u>34.767</u>
Subtotal	3.484.548	57.620		3.542.168	15.370	(6.525)	3.551.013
Depreciación acumulada	<u>(415.877)</u>	<u>(207.850)</u>	<u>(3.476)</u>	<u>(627.203)</u>	<u>(153.759)</u>	<u>4.220</u>	<u>(776.742)</u>
Total	<u>3.068.671</u>	<u>(150.230)</u>	<u>(3.476)</u>	<u>2.914.965</u>	<u>(138.389)</u>	<u>(2.305)</u>	<u>2.774.271</u>

El inmueble ubicado en la Ciudad de Cuenca, calle Manuel J. Calle 1-39 y Paucarbamba está entregado en garantía para respaldar obligación financiera con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.

La Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro del Propiedades puesto que el valor neto (edificio y terreno) según Avalúo catastral del Municipio de Cuenca asciende a US\$ 1.879.436 mientras que en estados financieros presenta un valor por US\$ 1.976.53.

Al final del año 2018 fue aplicada depreciación en línea recta y un valor residual del 10% en toda la Propiedad y equipo; y se estimó 40 años de vida útil para el edificio (anteriormente 20 años), el cambio de la estimación de la vida útil tendrá una afectación prospectiva según NIC 8.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Derechos de propiedad horizontal	79.101	79.101
Otros activos no corrientes	<u>232.472</u>	<u>232.472</u>
Subtotal	311.573	311.573
Menos, amortización acumulada	(106.855)	(79.653)
Total	<u>204.718</u>	<u>231.920</u>

Derechos de propiedad horizontal pagados en años anteriores, que están siendo amortizados a 20 años.

Otros activos no corrientes, corresponde a gastos financieros de años anteriores para la construcción del hospital sin soporte que están siendo amortizados a 10 años.

9. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituida por el préstamo hipotecario pagadero mensualmente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
COAC Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.		
Préstamo al 9,75% de interés anual, con vencimiento final en noviembre del 2026.	863.342	932.390
Sobregiros ocasionales	<u>0</u>	<u>1.813</u>
Subtotal	863.342	934.203
Menos, vencimientos corrientes	(156.924)	(70.861)
Total	<u>706.418</u>	<u>863.342</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
CORTO PLAZO:		
Proveedores	109.603	102.290
Anticipos de clientes	32.098	47.315
Cuentas por pagar a médicos	(1.131)	10.061
Otras cuentas por pagar	3.000	68.703
Cuentas por pagar diversas a socios	_____	<u>15.126</u>
Total	<u>143.570</u>	<u>243.495</u>
LARGO PLAZO:		
Otros pasivos a socios	0	2.156.460
Anticipo para construcción	271.544	271.544
Préstamos de socios	199.000	254.000
Cuentas por pagar diversas a socios	_____	<u>12.444</u>
Total	<u>470.544</u>	<u>2.694.448</u>

Proveedores. - A diciembre 31 de 2018 corresponde principalmente por valores a pagar a Leterago del Ecuador S.A. por US\$ 15.986, Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana por US\$ 10.876, José Verdezoto Cia. Ltda. por US\$ 8.087 y Jorge Enrique Pauta Córdova por US\$ 6.540 y valores menores a otros proveedores.

Anticipo de clientes. - Corresponde principalmente a anticipos año 2018 por US\$ 15.450 (US\$ 10.000 corresponde a paciente Fabián Sisalima), años anteriores por US\$ 16.648.

Largo plazo. - A diciembre 31 de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras no corrientes corresponden a deudas que la empresa mantiene con los accionistas de la compañía por concepto de anticipos por construcción del hospital US\$ 271.544 en ambos años y préstamos recibidos de socios por US\$ 199.000 (US\$ 254.000 en el 2017) que generan interés del 9,84% al 11,16% anual.

En el año 2017 la Compañía mantenía saldo por obligaciones con accionistas por US\$ 2.156.460 que fueron capitalizados a través de compensación de créditos en enero 5 del 2018 (nota 15).

11. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor razonable de los activos y pasivos financieros es similar a su valor en libros como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo	26.993	39.786
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	<u>126.522</u>	<u>191.668</u>
Total	<u>153.515</u>	<u>231.454</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	614.114	2.937.943
Cuentas por pagar financieras	<u>863.342</u>	<u>934.203</u>
Total	<u>1.477.456</u>	<u>3.872.146</u>

12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Participación de empleados en las utilidades	3.454	0
Beneficios sociales	27.570	16.710
Sueldo por pagar	23.761	24.078
Aporte patronal	<u>7.443</u>	<u>8.029</u>
Total	<u>62.228</u>	<u>48.817</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	16.710	ND
Provisiones	56.142	ND
Pagos	(45.282)	ND
Saldo final, diciembre 31	<u>27.570</u>	<u>16.710</u>

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2018 y 2017 no fueron registrados ya que la compañía no dispone de estudio actuarial.

13. IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad (pérdida) contable	23.027	(63.044)
Participación de empleados	<u>(3.454)</u>	_____.
Subtotal (A)	19.573	(63.044)
(-) Rentas exentas		
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores	(12.551)	
(+) Gastos no deducibles	30.630	
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
(+) Participación a empleados atribuible a ingresos exentos	_____.	_____.
Base imponible	<u>37.652</u>	
Impuesto a la renta, tarifa 25% (B)	9.413	
Impuesto a la renta diferido (C)	_____.	_____.
Utilidad neta (A-B-C)	<u>10.160</u>	<u>(63.044)</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
Pineda Ramón Alejandro	7,51	172.200	12.250
Minga Sarango Víctor	7,34	168.300	0
Orbe Malla Rubén	6,41	147.000	8.000
Altamirano Jara Wilson	5,50	126.100	7.000
Morales Arias Carlos	4,99	114.400	7.000
Jaramillo Álvarez Jorge	4,89	112.200	7.000
Cisneros Vallejo Norma	4,87	111.700	4.500
Palacios Abad Marcelo	4,87	111.700	4.500
Arévalo Zambrano Víctor	4,67	107.000	7.000
Bernal Torres Teodoro	4,41	101.000	7.000
Marín Torres Tarquino	4,38	100.500	7.000
Ordoñez Albornoza Eduardo	4,34	99.500	6.000
Narváez Espinoza Héctor	4,30	98.500	7.000
Arias Mosquera Guillermo	4,21	96.500	7.000
Sigüenza Paz Carlos	4,14	95.000	7.000
Washco Castro Wilson	4,08	93.500	6.000
Vintimilla Ávila Raúl	4,06	93.000	6.500
Otros, menores individualmente al 4%	<u>15,03</u>	<u>344.100</u>	<u>24.990</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>2.292.200</u>	<u>135.740</u>

En noviembre 7 del 2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento de capital hasta en US\$ 2.400.000, atribuible a esta suscripción la suma de US\$ 2.156.460 dicho aumento se efectuó mediante compensación de créditos, es decir capitalizando los préstamos realizados por los accionistas y mediante nuevos aportes en numerario. Escritura pública celebrada el 28 de diciembre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero del 2018, con el número de repertorio 67.

15. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgo financiero; en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, ASOGALENICA S.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación, presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

- 15.1 Riesgo de tasas de interés; la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo en la tasa de interés debido a que mantiene un préstamo bancario, uno a tasa de interés fija. Y no mantiene inversiones.
- 15.2 Riesgo de crédito; el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El negocio de ASOGALENICA S.A. es sustancialmente al contado, siendo la cartera mínima; sin embargo, presenta un valor significativo en las cuentas por cobrar por saldos de años anteriores y otros valores a cobrar a partes relacionadas.

- 15.3 Riesgo de liquidez; la Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, manteniendo un esquema financiero apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, así como su gestión de liquidez.
- 15.4 Riesgo de capital; la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital, asegurando una justa distribución anual de dividendos.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2018 y 2017, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
Farmacia	558.330	496.443
Servicios de hospitalización	206.654	186.342
Servicios de quirófano	188.126	172.124
Administración de medicamentos	195.133	189.481
Imagenología	108.098	111.885
Laboratorio	175.737	170.431
Anestesia	137.869	123.090
Alimentación	49.102	43.569
Otros	<u>101.968</u>	<u>77.655</u>
Total	<u>1.721.017</u>	<u>1.571.020</u>

17. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017 la determinación del costo de ventas, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Costo de ventas		
Costos de medicamentos	532.788	456.715
Costos de servicios		
Sueldos, salarios y otros gastos	339.963	317.637
Depreciaciones	152.223	204.445
Honorarios y servicios prestados	167.874	210.119
Servicios básicos	63.383	53.193
Mantenimiento y reparaciones	38.180	13.312
Impuestos, multas y otras	22.248	0
Otros costos	<u>62.541</u>	<u>45.139</u>
Total	<u>1.379.200</u>	<u>1.300.560</u>

Otros incluyen principalmente costos por servicio de lavado US\$ 15.914 (US\$ 13.263 en el año 2017), Alimentación del personal US\$ 11.184 (US\$ 6.718 en el año 2017).

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES

El origen y acumulación de gastos de administración y ventas durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	101.435	74.851
Aporte patronal y fondo de reserva	12.324	11.782
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.343	26.134
Depreciaciones y amortizaciones	5.692	11.219
Provisión cuentas incobrables	85	0
Honorarios y servicios prestados	26.045	22.800
Suministros de oficina	5.421	6.220
Servicios básicos	1.847	1.646
Mantenimiento y reparaciones	4.658	6.209
Impuestos, multas y otras	27.318	19.605
Gastos de gestión	4.829	2.338
Otros gastos de administración	<u>38.335</u>	<u>36.688</u>
Total	<u>252.332</u>	<u>219.492</u>

Al 31 de diciembre del 2018 ASOGALENICA S.A. tiene una nómina conformada por 40 empleados, 2 corresponden a propiedad horizontal los cuales son reembolsados.

19. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

	<u>2018</u>
Activos	
<u>Cuentas por cobrar</u>	
Tacuri Roldan José Patricio	2.082
Álvarez Villacís Mónica Elizabeth	2.082
Otros	<u>3.672</u>
Total activos	7.836
Pasivos	
<u>Cuentas por pagar</u>	
Montesdeoca Lauro	100.000
Orbe Rubén	<u>47.000</u>
Total pasivos	147.000
Ingresos	
Mínga Sarango Víctor	11.921
Pineda Ramón Alejandro	4.638
Otros	<u>8.111</u>
Total Ingresos	24.670
<u>Gastos (Administrativos, honorarios, otros)</u>	
Cisneros Vallejo Norma Cecilia	34.866
Ordoñez Albornoz Eduardo	34.866
Marín Torres Tarquino Gerardo	34.866
Narvárez Espinoza Héctor Nicanor	34.866
Otros	<u>39.313</u>
Total Gastos	178.777

20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de ASOGALENICA S.A. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2018. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

21. EVENTOS POSTERIORES

La Administración considera que no existen eventos importantes que revelar ni registrar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2018.


CPA. GLORIA MEDINA B.
CONTADOR
REG SENE CYT. 1007-2018-2020403