



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



ESCULAPIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros adjuntos:
Situación Financiera
Resultados Integrales
Cambios en el Patrimonio
Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética
OBD	Obligaciones por beneficios definidos

Índice

	Página
Notas a los Estados Financieros	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	11
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	
• Moneda funcional y de presentación	
• Uso de estimaciones y supuestos	12
• Deterioro de las Cuentas por Cobrar	
• Perdidas por Deterioro de Activos no Financieros	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	13
b) Inventarios	
c) Propiedades y equipo	
d) Inversiones Permanentes	
e) Provisiones	14
f) Provisión de Impuesto a las ganancias	15
• Límites a deducción de gastos	18
g) Deterioro del valor de los activos	19
h) Capital contables, reservas y distribución de dividendos	19
i) Estado de Resultados Integral	20
j) Estado de Flujos de efectivo	
k) Ingresos por actividades ordinarias	
l) Reconocimiento de ingresos	20
m) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	
n) Utilidad o pérdida por acción	21

Índice	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Administración de Riesgos Financieros	4	20
Riesgo de Crédito		
Riesgo de Liquidez		
Riesgo Operacional		
Pronunciamientos Contables y su Aplicación	5	21
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	26
Cuentas por cobrar	7	26
Inventarios	8	27
Propiedades y equipos	9	27
Inversiones Permanentes	10	29
Cuentas por cobrar largo plazo	11	29
Otros activos	12	30
Obligaciones financieras	13	31
Cuentas por pagar	14	32
Pasivos acumulados	15	32
Obligaciones bancarias a largo plazo	16	33
Otros Pasivos a largo plazo	17	35
Capital social	18	35
Aporte para futura capitalización	19	35
Reserva legal	20	35
Reserva facultativa	21	35
Ingresos	22	36
Costo de Venta	23	36
Gastos Operacionales	24	36
Transacciones con saldos con Compañías relacionadas	25	37
Precios de Transferencia	26	39
Impuesto a la Renta	27	39
Emisión de Obligaciones	28	39
Nueva normativa relevante	29	41
Eventos subsecuentes	30	43



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Marzo 28 del 2019

A los señores Accionistas de
ESCULAPIO S.A.
Guayaquil – Ecuador

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ESCULAPIO S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **ESCULAPIO S.A.**, a 31 de Diciembre de 2018 y 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías 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 nuestro informe. Somos independientes de **ESCULAPIO S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-475

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Otra cuestión

- a) Los Estados financieros de **ESCULAPIO S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 y que se presentan de manera comparativa, fueron auditados por otros auditores independientes quienes expresaron una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 10 de Marzo del 2018.
- b) La Compañía al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 presenta un rubro de aportes para aumento de capital por US\$242.681; cuyo saldo viene desde el año 2016 sin que hasta la fecha se haya instrumentado tal aumento. Adicionalmente según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) en sus secciones NIC 32 completas y Sección 22 de NIIF para las PYMES no se considera la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones como instrumento de patrimonio.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de esos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



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

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

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Global Support Local Knowledge

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, y expresaremos una opinión con salvedad. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.

SC- RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez

William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22.712

ESCULAPIO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO		NOTAS	PASIVO Y PATRIMONIO	
	2018	2017		2018	2017
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalente de efectivo	920,067	2,071,359	13	3,520,637	3,856,791
Cuentas por Cobrar	17,193,199	19,217,662	14	9,045,590	10,563,559
Inventarios	841,132	2,068,904	15	860,931	730,232
Pagos Anticipados	3,663	17,552			
Total activo corriente	18,958,061	23,375,477		13,427,158	15,150,602
Propiedades y equipo					
Inversiones Permanentes	5,830,898	5,990,426	16	5,018,092	6,495,404
Cuentas por cobrar largo plazo	1,219,396	1,213,737	17	3,205,151	3,030,757
Otros activos no corrientes	345,363	693,750		425,844	463,049
Activo intangible	1,707,680				
	69,684	48,721		22,076,245	25,139,812
Total Pasivo					
PATRIMONIO					
Capital Social			18	3,845,000	3,845,000
Aportes para futura capitalización			19	242,681	242,681
Reserva legal			20	549,279	549,279
Reserva de Capital				310,243	310,243
Reserva Facultativa				1,030,247	1,174,470
Superávit de Capital			21	16,292	8,802
Utilidad del Ejercicio				61,095	53,824
Total patrimonio				6,054,837	6,184,299
Total	28,131,082	31,324,111		28,131,082	31,324,111

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 30



Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General



Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Hotelería		15.112.431	9.266.926
Ambulatorios		3.210.113	2.747.169
Emergencia		679.806	652.635
Externos		3.746.955	4.367.015
Otros servicios		1.242.512	1.247.627
Total ingresos	22	23.991.818	18.281.372
Costo de ventas	23	(16.544.585)	(11.105.525)
Utilidad bruta en ventas		7.447.233	7.175.847
Gastos Operacionales	24	(6.516.501)	(6.522.509)
Gastos Financieros		(1.009.608)	(837.058)
Otros ingresos, egresos netos		316.140	283.206
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		237.264	99.486
Impuesto a la renta	27	(176.169)	(45.662)
Utilidad neta		61.095	53.824
Utilidad neta por acción		0.016	0.014

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 30



Sr. Raúl Alcivar G.
Gerente General



Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCUALAPHO S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aperturas para futuras explotaciónes	Reserva legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Superficie de Capital	Resultados ejercicios anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
2018	3,845,000	242,681	549,279	310,243	1,174,470	8,802	-	53,824	6,184,299
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	53,824	(53,824)	(53,824)
Pago de dividendos	-	-	-	-	(144,223)	-	(33,824)	-	(144,223)
Abono de exceso de Impuesto a la Renta con saldo de Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	7,490	-	-	7,490
Superavit por aumento de capital en Compañía subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de participación a trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	279,134	279,134
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(41,870)	(41,870)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(176,169)	(176,169)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	3,845,000	242,681	549,279	310,243	1,030,247	16,292	-	61,695	6,054,837
2017									
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	3,845,000	734,036	549,279	310,243	728,463	8,802	660,095	51,924	6,885,832
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	52,924	(52,924)	-
Transferencia de resultados de ejercicios anteriores a Reserva facultativa	-	-	-	-	445,987	-	(660,096)	-	(214,109)
Reversión de Aperturas accionista Anella C.A. a pasivo a largo plazo	-	(491,374)	-	-	-	-	-	-	(491,374)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(52,924)	-	(52,924)
Utilidad antes de participación a trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	117,043	117,043
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(17,537)	(17,537)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(45,662)	(45,662)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	3,845,000	242,681	549,279	310,243	1,174,470	8,802	-	53,824	6,184,299

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 30


Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General


Jefe Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	27.962.666	15.946.053
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(26.092.537)	(19.130.995)
Intereses pagados y otros egresos	(1.013.649)	(617.070)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	856.480	(3.802.012)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adición de Propiedades y Equipos	(140.480)	(672.072)
Adiciones en inversiones permanentes	-	(212.700)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(140.480)	(884.772)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	2.517.732	6.054.123
Préstamos pagados	(4.331.200)	(128.430)
Dividendos pagados	(53.824)	(52.924)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(1.867.292)	5.872.769
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(1.151.292)	1.185.985
Efectivo al inicio del período	2.071.359	885.374
Efectivo al final del período.	920.067	2.071.359

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 30



Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General



Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
provisto (utilizado) en las Actividades de Operación**

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta del periodo	61.095	53.824
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades por las actividades de operación		
Depreciación	494.842	503.034
Amortización de otros activos	102.142	-
Ajuste y baja de propiedades y equipos	7.032	-
Provision para beneficios a largo plazo	415.599	-
Participación a trabajadores	41.870	17.557
Provisión para impuesto a la renta	176.169	45.662
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios por el Capital de Trabajo	1.298.749	620.077
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	1.970.092	(2.307.130)
Aumento en inventarios	(251.719)	(420.562)
Disminución en gastos prepagados	13.889	-
Aumento en otros activos	(146.571)	(1.111)
Disminución en cuentas por pagar	(1.749.551)	(2.546.285)
(Disminucion) Aumento en otras cuentas por pagar	(278.409)	852.999
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>856.480</u>	<u>(3.802.012)</u>

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 30



Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General



Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones

ESCULAPIO S.A. fue constituida el 03 de febrero de 1960 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 del mismo mes y año en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es realizar la administración de clínicas, hospitales, laboratorios, farmacias, prestación de servicios profesionales en esa rama.

La dirección registrada de la Compañía es Coronel 2301 entre Cañar y Azuay.

2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de **ESCULAPIO S.A.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018; fueron proporcionados por la gerencia para su emisión el 8 de Febrero del 2019 y deberán ser aprobados por la junta general de accionistas que consideren estos estados. La gerencia general considera que serán aprobados sin modificación.

3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

- **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC; las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC; las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

- **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Las notas a los estados financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) #1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota

- **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

- **Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y 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 y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

- **Provisión por deterioro de inversiones corrientes.**- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.
- **Provisión por cuentas incobrables.**- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.
- **Deterioro de activos no corriente.**- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, y a los depósitos de libre disponibilidad; además la compañía considera como equivalentes de efectivo aquellas inversiones temporales de efectivo cuyo vencimiento es de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

c) Propiedades y Equipos

Se presentan al costo histórico, excepto las propiedades que fueron revalorizadas mediante avalúo técnico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipo son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

d) Inversiones Permanentes

Corresponden a inversiones en acciones y se presentan al costo de adquisición, el mismo que no excede al valor de mercado.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

e) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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 probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada año por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

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 la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) Provisión de Impuesto a las ganancias

- Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% y 22%, para el año 2018 y 2017 respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigente. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determinará con base en:

- a) Mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) El incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos Porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta Sociedades, ósea mantendrán la tarifa del 22% en el 2018.

2018

Concepto de:

- | | |
|------------------|--|
| Micro empresa: | Es aquella que posee entre 1 y 9 empleados, tienen ventas o ingresos brutos anuales iguales o menos a US\$ 300.000 |
| Pequeña empresa: | Es aquella que posee entre 10 y 49 empleados y US\$300.001, y US\$1'000.000 |

- Reinversión de Utilidades

De acuerdo al artículo 28 de la citada **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley que dice:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

Para el ejercicio 2017 dicha tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

- **Límites de deducción de gastos**

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- Una deducción adicional del 100% de los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus empleados, siempre que la cobertura sea para la totalidad de sus trabajadores.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Los vehículos adquiridos mayores a US\$ 35.000.00 la depreciación de ese exceso es no deducible, excepto para vehículos que se utilicen para generar la renta (Ejemplo camiones).
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

g) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

i) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

j) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

k) Reconocimiento de ingresos

Los 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 servicios.-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

Costos y Gastos

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

l) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

m) Utilidad o pérdida por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

4) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

• **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

• **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

5) Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Al 31 de Diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

El IASB considera como necesarias y urgentes los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 Mejora . Medición de las participadas al valor razonable: una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente.	01-Ene-2018
NIC 40 Enmienda transferencias de propiedades de inversión.	01-Ene-2018
NIIF 1 Mejora . Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	01-Ene-2018
NIIF 2 Enmienda : Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	01-Ene-2018
NIIF 4 Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	01-Ene-2018
NIIF 9 Mejora . Reconocimiento y medición de activos financieros	01-Ene-2018

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Enmienda . Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados “créditos propios”.	01-Ene-2018
NIIF15 Mejora . Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	01-Ene-2018
IFRIC 22 Interpretación : Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	01-Ene-2018
NIIF 16 Publicación de la norma: “Arrendamiento esta norma reemplazara a la NIC 17	01-Ene-2019
NIIF 3 Y NIFF 11 Enmienda . La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un Joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	01-Ene-2019
NIIF 12 Enmienda . Clasifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	01-Ene-2019
NIIF 23 Enmienda aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta prevista, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	01-Ene-2019
NIIF 17 Publicación de la norma: “Contratos de seguros” que reemplazara a la NIIF 4	01-Ene-2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

A continuación se describe un breve resumen de las normas que se inician el 1 ° de enero del 2019

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Esta Norma específica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprarlo; vender partidas no financieras

Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 39 y no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado

NIIF 15 Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta Norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta reemplaza a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Se determina la forma de reconocer los ingresos de todos los contratos excepto aquellos que se encuentran entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso; estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación, incluyendo:

- Si el periodo del pago es anticipo o diferido
- Si la contraprestación no monetaria se mide a su valor razonable
- Si la contraprestación incluye importes variables

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

4. Asignación de precio en la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior se requiere que este precio definido se asigne a cada obligación de desempeño para en base a ello reconocerlo como ingreso.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las obligaciones de desempeño.

Esta norma contiene orientación sobre ciertos temas prácticos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de Enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva Norma aplica a periodos anuales que conciernen a partir del 1 de Enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para arrendador

NIIF 17 Contratos de Seguros

Esta nueva Norma se aplica a periodos anuales que conminen a partir del 1 de Enero del 2021, se permite la aplicación anticipadas en entidades que apliquen NIIF 9 Y 15 anteriormente a la aplicación inicial de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente del tipo de entidades que los emitan.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	2018	<u>US\$</u>	2017
Caja	34.979		43.750
Bancos nacionales	837.177		1.995.605
Tarjetas de crédito	47.911		32.004
Total	<u>920.067</u>		<u>2.071.359</u>

7. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

Pacientes particulares	212.894		228.136
Pacientes Compañías	780.988		620.125
Pacientes IESS	11.168.109		15.130.666
Pacientes Soat, Fonsat, ISSFA	18.120		26.368
Compañías relacionadas	Nota 25 363.414		1.018.701
Cuentas por Cobrar Servicios Internos	408.782		411.003
Anticipos a proveedores	242.147		-
Crédito tributario	271.415		134.089
Otras cuentas por cobrar	3.746.624		1.667.868
Subtotal	17.212.493		19.236.956
Provisión para cuentas incobrables	(19.294)		(19.294)
Total	<u>17.193.199</u>		<u>19.217.662</u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

8. Inventarios

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Bodega Principal	750.885		1.898.986
Bodega abastecimiento	80.373		157.604
Bodega alimentación	1.321		1.289
Bodega Producción	-		718
Ambulancias	8.554		10.307
Total	841.132		2.068.904

9. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2018</u>		
	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
No depreciable			
Terrenos	85		85
Depreciable			
Edificios e Instalaciones	3.747.961	(1.364.483)	2.383.478
Muebles y Enseres	1.023.557	(664.595)	358.962
Maquinarias	6.408.325	(3.496.214)	2.912.111
Equipos de computación	260.003	(227.403)	32.600
Vehículos	427.621	(283.959)	143.662
TOTALES	11.867.552	(6.036.654)	5.830.898

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

	<u>2017</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
No depreciable			
Terrenos	85		85
Construcciones en curso	7.032		7.032
Depreciable			
Edificios e Instalaciones	3.539.061	(1.250.761)	2.288.300
Muebles y Enseres	1.017.788	(626.982)	390.806
Maquinarias	6.285.515	(3.197.471)	3.088.044
Equipos de computación	255.135	(214.712)	40.423
Vehículos	427.622	(251.886)	175.736
TOTALES	<u>11.532.238</u>	<u>(5.541.812)</u>	<u>5.990.426</u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
COSTO	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	11.532.238	10.894.751
Adiciones	140.480	672.071
Bajas	(7.032)	(34.584)
Reclasificaciones activos de Servialcivar S.A.	201.866	-
Saldo final	<u>11.867.552</u>	<u>11.532.238</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	5.541.812	5.073.361
Adiciones	494.842	503.035
Bajas	-	(34.584)
Saldo final	<u>6.036.654</u>	<u>5.541.812</u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

10. Inversiones permanentes

Corresponden a acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una en las siguientes compañías:

<u>Compañías</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u>
Plan Vital - VITALPLAN S.A.	999.930 (1)	99,99%	-	-
Angiotec S.A.	190.000	67,54%	465.982	314.724
Dialcivar S.A.	8.050	35,00%	610.874	213.806
Laboratorio Clínico Allclinic S.A.	17.500	35,00%	509.142	178.200
Electroquil S.A.	3.916	-	-	-
Total	<u>1.219.396</u>			

(1) La Compañía no dispuso de los Estados Financieros a la fecha de emisión de este informe.

11. Cuentas por cobrar largo plazo

Conformado por:

		<u>2018</u>	<u>US\$</u> <u>2017</u>
Compañías relacionadas	Nota 25	100.963	450.014
Promesa de compra venta	a)	244.400	245.736
Total		<u>345.363</u>	<u>695.750</u>

- a) Corresponde a promesa de pago por compra de terreno donde se encuentra parte del hospital por 692,43 mtz2 a la compañía Anelfa C.A., el cual fue celebrado el 27 de julio del 2017 con una duración de 5 años; además se celebra un contrato de comodato gratuito para el uso del bien por el tiempo que dure la Promesa de Venta.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

12. Otros Activos

Conformado por:

		<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Inventario lento movimiento	(1)	1.479.491		-
Otros Activos		204.723		-
Otras adecuaciones		23.466		-
Total		<u>1.707.680</u>		<u>-</u>

- (1) Este valor corresponde a reclasificación de inventario de lento movimiento que la Compañía decidió mantener como otros activos.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

13. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano S.A.		
Porción corriente préstamo \$301.052	75.263	62.719
Porción corriente préstamo \$1.000.000	333.334	-
Porción corriente préstamo \$400.000	133.333	-
Banco Pacifico S.A.		
Porción corriente préstamo \$262,562	94.025	86.001
Porción corriente préstamo \$1,600,000	524.285	473.658
Banco Pichincha C.A.		
Porción corriente saldo de préstamo \$ 7.000.000	1.433.811	1.206.052
Saldo de préstamo por \$382.300 a 360 días, tasa de interés del 8,95%	168.260	-
Préstamo por \$942.000 a 360 días, tasa de interés del 9,33%	-	942.000
Banco del Austro S.A.		
Préstamo \$900.000, tasa 9,12% interés anual y plazo de 180 días.	758.326	933.971
Porción corriente de emisión de obligaciones		
Emitidas a 1800 días clase "A" valor nominal de \$20.000 c/u y con una tasa de interés de 8% anual.	-	152.390
Total	<u>3.520.637</u>	<u>3.856.791</u>

Estos pasivos se encuentran garantizados con prendas reales y bajo la Firma del Gerente General de la Compañía. Ver detalle de garantías en Nota 16.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

14. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores de bienes	(1)	1.903.031	2.124.103
Proveedores de servicios médicos	(2)	1.085.546	1.322.325
Proveedores de servicios y mantenimiento		40.056	17.845
Proveedores de Arriendos	(3)	482.384	525.496
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 25	4.912.528	4.638.461
Otras cuentas por pagar	(4)	622.045	1.935.329
Total		<u><u>9.045.590</u></u>	<u><u>10.563.559</u></u>

(1) Incluye principalmente valores por pagar a EOA Servicio por US\$60.965; Geomedic Cía. Ltda. por US\$ 28.340; Ustinou S.A. por US\$15.955; Innovamed por US\$ 15.993; Ecuador Overseas Agencies por US\$311.552; Johnson y Johnson del Ecuador por US\$ 122.685; Alem Cía. Ltda. US\$110.659; Pardomer S.A por US\$ 95.164; ZyU Equipos Médicos Cía. Ltda. por US\$70.786; Linde Ecuador S.A por US\$164.979 entre otros.

(2) Corresponde principalmente a valores por pagar por honorarios médicos.

(3) Incluye US\$445.268 por pagar a la Compañía Anelfa C.A. y US\$18.256 a la Compañía Mafergon S.A. (relacionadas) por concepto de arriendo. Ver Nota 25.

(4) Incluye principalmente Anticipos de clientes por US\$248.120 y Depósitos de pacientes por US\$200.203;

15. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales		746.387	629.726
Participación trabajadores		49.509	23.819
Impuestos por pagar		65.035	76.707
Total		<u><u>860.931</u></u>	<u><u>730.252</u></u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

16. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Conformado por:

		US\$	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano S.A.			
Saldo de préstamo por US\$ 301.052 cuyo vencimiento es en Febrero 16 del 2022 y a una tasa de interés del 9,33%		238.333	301.052
Menos porción corriente.	(Nota 13)	<u>(75.263)</u>	<u>(62.719)</u>
		163.070	238.333
Saldo de Préstamo por US\$ 1.000.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Mayo 05 del 2021 y a una tasa de interés del		750.000	-
Menos porción corriente.	(Nota 13)	<u>(333.334)</u>	<u>-</u>
		416.666	-
Saldo de Préstamo por US\$ 400.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Mayo 12 del 2021 y a una tasa de interés del		322.222	-
Menos porción corriente.	(Nota 13)	<u>(133.333)</u>	<u>-</u>
		188.889	-
Banco Pacifico S.A.			
Saldo de Préstamo por US\$ 1.600.000, cuyo vencimiento es en Agosto 20 del 2020 y a una tasa de interés del 8,95%		824.231	1.274.500
Ajuste		38.082	-
Intereses		6.435	23.389
Menos porción corriente.	(Nota 13)	<u>(524.285)</u>	<u>(473.658)</u>
		344.463	824.231
Saldo de Préstamo por US\$ 262.562, cuyo vencimiento es en Febrero 5 del 2020 y a una tasa de interés del		110.527	196.528
Menos porción corriente.	(Nota 13)	<u>(94.025)</u>	<u>(86.001)</u>
		16.502	110.527
Banco Pichincha C.A.			
Saldo de Préstamo por US\$ 7.000.000, cuyo vencimiento es Junio 15 del 2022 y una tasa de interés del 8,95%.		5.322.313	6.528.365
Menos porción corriente.	(Nota 13)	<u>(1.433.811)</u>	<u>(1.206.052)</u>
		3.888.502	5.322.313
Emisión de obligaciones			
Corresponde a emisión de obligaciones a 1800 días Clase "A", con valor nominal de US\$20.000 c/u y generando un interés del 8% anual fijo.		-	152.390
Menos porción corriente.		<u>-</u>	<u>(152.390)</u>
		-	-
Total		<u><u>5.018.092</u></u>	<u><u>6.495.404</u></u>

Estas obligaciones se encuentran garantizadas por pagarés con firma solidaria del Gerente de la Compañía, así también con garantías prendarias. A continuación un detalle de las garantías:

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Las garantías entregadas por estos préstamos son las siguientes:

Banco Bolivariano S.A. Garantía hipotecaria por \$459.838.
Garantía bancaria por \$56.880

Adicionalmente Esculapio S.A., mantiene garantías como codeudor de:

Laboratorio Clínico Alcívar S.A.	US\$ 333.333
Dialcivar S.A.	US\$ 166.666
Celalcivar S.A.	US\$ 183.333

Banco Pichincha C.A. Solar 1(2) y solar 5 (de la compañía relacionada Anelfa C.A.), de la manzana número 50, ubicado en las calles Azuay y Coronel, de la parroquia Ximena, al centro Sur de la ciudad de Guayaquil, avalúo US\$2.740.148.

Local 3, ubicado en la planta baja del edificio Centro Médico Esculapio, localizados en las calles Cañar y Coronel (esquina); Locales 1 y 2, localizados en la planta baja del edificio Centro Médico Esculapio 2, localizado en la calle Cañar, entre Coronel y Chimborazo; Auditorio-informática del cuarto y quinto piso del edificio Fundación Alcívar, localizado en la calle Cañar, entre Coronel y Chimborazo; Consultorios 6 y 7 del tercer piso

Local comercial 4 en planta baja, del edificio denominado Condominio Torre Médica Alcívar, localizado en las calle Azuay y Chimborazo (esquina), avalúo US\$ 833.554.

Parqueos 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36 y 41, de la tercera planta alta del Edificio Gamma K, ubicado en las calles Azuay 601 y Coronel (esquina), manzana 52, solar 2 de la parroquia Ximena, avalúo US\$125.311.

Maquinarias y bienes muebles entregados por US\$1.819.464.

Banco del Austro S.A. Préstamos sobre firma del gerente (deudor Esculapio S.A. y Anelfa C.A. garante Sr. Raúl Alcívar G.)

Banco Pacifico S.A. Préstamos sobre firma del gerente (deudor: Esculapio y Anelfa C.A., garante Sr. Raúl Alcívar G.)

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

17. Otros pasivos a largo plazo

Conformado por:

	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Provisiones laborales (1)	2.967.812		2.793.418
Promesa de Compra venta (Nota25)	228.921		228.921
Suscripción de acciones	8.418		8.418
Total	<u>3.205.151</u>		<u>3.030.757</u>

(1) Incluye el saldo de la provisión para jubilación patronal y de la bonificación por desahucio de acuerdo con un estudio actuarial realizado por un perito independiente

18. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, está constituido por 3.845.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

19. Aportes para futura capitalización

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, está constituido por U\$ 242.681 de aportaciones de los accionistas de años anteriores.

20. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

21. Reserva facultativa

Con fecha 6 de abril del 2018 y a través de Acta de Junta de Accionistas se decidió asumir del saldo de la cuenta Reserva Facultativa el valor de US\$144.223 por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio 2017.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para aumento de capital y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

22. Ingresos

Conformado por:

	2018	<u>US\$</u>	2017
Hoteleria	15.112.431		9.266.926
Ambulatorios	3.210.113		2.747.169
Emergencia	679.806		652.635
Externos	3.746.955		4.367.015
Otros servicios	1.242.512		1.247.627
	<u>23.991.818</u>		<u>18.281.372</u>

23. Costo de Venta

Conformado por:

	2018	<u>US\$</u>	2017
Costo de Ventas	16.544.585		11.105.525
	<u>16.544.585</u>		<u>11.105.525</u>

24. Gastos Operacionales.

Conformado por:

	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total Gastos</u>
Remuneraciones	4.190.823	-	4.190.823
Servicios	254.630	-	254.630
Suministros y Materiales	388.975	-	388.975
Honorarios	351.066	-	351.066
Mantenimiento y reparaciones	109.882	-	109.882
Arriendos	152.804	-	152.804
Impuestos y contribuciones	139.958	-	139.958
Depreciaciones y amortizaciones	371.668	-	371.668
Gastos no deducibles	418.084	-	418.084
Movilización	10.579	-	10.579
Gastos por intereses y comisiones	-	1.009.608	1.009.608
Participación de los trabajadores	41.870	-	41.870
Otros	86.162	-	86.162
TOTAL	<u>6.516.501</u>	<u>1.009.608</u>	<u>7.526.109</u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

25. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Plan Vital Vitalplan S.A.		108.409	95.918
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.		12.654	113.942
Servialcivar S.A.		-	320.731
Angiotec S.A.		6.253	27.639
Dialcivar S.A.		91.674	17.152
Celalcivar S.A.		10.193	57.226
Banhuesos S.A.		687	1.183
Centrotrauma S.A.		65	3.520
Tayana S.A.		125.279	182.210
Anelfa C.A.		-	145.407
Accionistas		8.200	53.774
Pasan.....	Nota 7	363.414	1.018.702
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>No Corriente</u>			
Plan Vital Vitalplan S.A.		63.916	63.916
Servialcivar S.A.		-	349.051
Angiotec S.A.		34.966	34.966
Otros menores		2.081	2.081
Pasan.....	Nota 11	100.963	450.014

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Plan Vital Vitalplan S.A.	103.740	104.279
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.	781.096	525.292
Angiotec S.A.	530.573	1.285.985
Dialcivar S.A.	2.775	-
Celalcivar S.A.	283.533	206.419
Banhuesos S.A.	(676.918)	(621.073)
Bioalcivar S.A.	182.829	202.765
Tayana S.A.	3.704.900	2.933.593
Otros menores	-	1.202
Nota 14	4.912.528	4.638.462
<u>Proveedores de arriendos relacionados</u>		
Anelfa C.A.	445.269	-
Mafergón S.A.	18.256	-
Nota 14	5.376.053	9.276.924
<u>No corriente</u>		
Tayana S.A.	202.812	200.231
Servialcivar S.A.	-	25.096
Anelfa C.A.	223.032	237.722
Total	425.844	463.049
<u>Otras cuentas y Documentos por pagar</u>		
<u>Promesa de Compra Venta</u>		
Angiotec S.A.	85.152	85.152
Tayana S.A.	143.769	82.026
Nota 17	228.921	167.178

Las transacciones con las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos</u>		
Ventas de servicios médicos	947.469	1.176.051
<u>Costos y gastos</u>		
Compra de Insumos y servicios médicos	9.166.149	9.802.150

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

26. Precios de Transferencia

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía no disponía del respectivo Informe Integral de Precios de Transferencia por dicho periodo, a la fecha de emisión de este informe (Marzo 28 del 2019) aún la compañía no ha podido determinar si tendría un efecto en el pago del impuesto a la renta. -

27. Impuesto a la Renta

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la tasa impositiva del 25% y 22% respectivamente, rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	279.134	117.043
Base para la participación empleados	<u>279.134</u>	<u>117.043</u>
15% participación empleados	(41.870)	(17.557)
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles	<u>418.084</u>	<u>108.069</u>
Base imponible	<u>655.348</u>	<u>207.555</u>
Total Impuesto Causado	163.837	45.662
Anticipo impuesto a la renta considerando rebaja Decreto 210	<u>176.169</u>	<u>189.885</u>

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el ejercicio 2011.

28. Emisión de obligaciones.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía canceló totalmente sus compromisos por emisión de obligaciones.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 20 de Agosto del 2012, con el fin de obtener recursos para capital de trabajo; financiamiento de operaciones la reestructura de pasivos, se decide hacer la primera emisión de obligaciones, para lo cual la Compañía procede a calificarse con la Compañía Humphreys S.A. obteniendo un certificado “AA+” con fecha Octubre del 2012.

Mediante Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.13.0001113 de la Superintendencia de Compañías de fecha Febrero 22 del 2013, se resuelve inscribir a ESCULAPIO S.A. como emisor privado del sector no financiero y el contenido del proyecto de oferta pública de emisión de obligaciones por un monto de US\$ 5'000.000, amparada en garantía general bajo las características establecidas en la escritura pública respectiva. Dicha oferta pública tiene una vigencia de 9 meses calendario, contados a partir de la fecha de su expedición.

Características de la Emisión:

Monto:	US\$ 5'000.000
Plazo:	1800 días
Emisión: Clase A	Obligaciones al portador con garantía general.
Valor Nominal de cada obligación:	Títulos físicos múltiples de US\$ 20.000 c/u materializados o desmaterializados.
Tasa de interés:	8% Nominal anual fija
Amortización de Capital:	Trimestral
Amortización de Interés:	Trimestral
Colocador:	Casa de Valores ADVFIN S.A.
Representante de Obligaciones:	Estudio Jurídico Pandzic y Asociados S.A.
Agente Pagador:	ESCULAPIO S.A.
Formato de Títulos:	Al portador
Calificador de Riesgos:	Humphreys S.A.
Calificación:	AA+

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Garantías:	Las obligaciones que se emitan, contarán con la garantía general de la emisora, es decir con todos sus activos no gravados, conforme lo dispone el artículo 162 de la Ley de Mercado de Valores. Para efecto de la garantía general no
Resguardos:	La presente Emisión de Obligaciones contará con los siguientes resguardos exigidos en la resolución de Codificaciones del Consejo Nacional de Valores referentes a: i) Tomar todas las medidas necesarias orientadas a preservar el cumplimiento del objeto social o final de sus actividades; ii) No repartir dividendos mientras estén en mora las obligaciones y iii) Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación. El emisor determina como medidas orientadas a preservar el cumplimiento de su objeto social o finalidad de las actividades de la compañía como: a) Mantener el posicionamiento y prestigio en la prestación de servicios médicos, b) Realizar el mantenimiento necesario para mantener una infraestructura adecuada, c) Mejorar constantemente la seguridad en los procedimientos y tecnología, d) Mantener una buena relación con el recurso humano de la empresa y sus pacientes.

29. Nueva Normatividad Relevante

2018

- Mediante Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se define para efectos tributarios la Actividad empresarial.
- Se define Exportador habitual.
- Se define Debida diligencia tributaria.
- Se establecen los criterios para establecer la Residencia fiscal de sociedades.
- Se establecen condiciones para la exoneración del pago de impuesto a la renta para microempresas.
- Se definen transacciones inexistentes.
- Se aclara la deducibilidad de provisiones de años anteriores.
- Se reforman algunos aspectos de los gastos personales deducibles.
- Se reconoce el derecho a solicitar la devolución del anticipo mayor al impuesto a la renta.

Mediante Registro Oficial N° 309 del 21 de agosto del 2018, Primer Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

De esta Ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad; del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.
- Además beneficiarse con la remisión del 100% de los intereses, recargos de pago a créditos solicitados y multas, aquellos contribuyentes que estén en mora con el Servicio de Rentas Internas al 2 de abril de 2018. Además, con el cumplimiento de las condiciones determinadas en la presente ley, los contribuyentes se podrán acoger al saneamiento de valores que componen la matriculación vehicular, infracciones de tránsito, obligaciones aduaneras, impuestos vehiculares, IESS, servicios básicos, créditos educativos y becas, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, intereses generados por responsabilidad civil y multas por la Contraloría General del Estado.
- Los usuarios que requieran beneficiarse de la remisión del 100% de intereses, multas y recargos correspondientes a obligaciones fiscales y tributarias tienen un plazo de 90 días (desde la publicación de la ley) para pagar la totalidad del capital adeudado. Si no cuentan con aquella capacidad de pago, se otorgará un plazo máximo de 2 años para el cumplimiento.
- En cuanto a la atracción de inversión privada, se establece la exoneración del Impuesto a la Renta por 12 años para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados contados desde el primer año que se generen impuestos. Para las inversiones dentro de las zonas urbanas de Quito y Guayaquil se realizará la exoneración del impuesto por 8 años. Es importante destacar que esta exoneración será aplicable a las sociedades nuevas o ya existentes siempre y cuando generen empleo neto.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas con contratos de inversión por concepto de importaciones de bienes de capital y materia prima indispensable para el negocio, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, a favor de personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Los proyectos de vivienda de interés social es decir viviendas con un precio de venta hasta US\$ 40.000 calificados por el ente rector de hábitat y vivienda, gozarán de los beneficios e incentivos como devolución del IVA sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto, tarifa de 0% de IVA en servicios de construcción. Así mismo, estos beneficios se extenderán también a las personas naturales o jurídicas que desarrollen actividades de construcción de vivienda de interés social, debidamente calificados.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

2017

- Mediante Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre del 2018, Segundo Suplemento, se publica la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28% (con aplicación para el 2018).
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.

30. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2018 fecha de emisión de los estados financieros Marzo 28 del 2019 no se ha producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la Compañía amerite su revelación.