

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

**Nota 1. Constitución y operaciones**

La compañía SALUD COTOPAXI S.A. FERAGUSA, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad y cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, fue constituida mediante escritura pública otorgada el 26 de septiembre de 2008, ante el Notario Trigésimo Cuarto del Cantón Quito, he inscrita en el registro mercantil bajo en número No. 08.A.DIC.0054 el 08 de diciembre de 2008.

**Objeto Social**

El objeto social de la compañía es:

- La administración y operación de hospitales unidades de consulta ambulatoria, dispensarios médicos, área de diagnóstico en imagen, laboratorio, áreas quirúrgicas y ambulatorias, actividades de diagnóstico y tratamiento de fertilidad y esterilidad.
- Administración y operación de casas de ancianos.
- Administración y operación de centros de rehabilitación física, neurológica, cardíaca, respiratoria de lenguaje ocupacional.
- Desarrollo y funcionamiento de hospitales, centros ambulatorios, residencias de ancianos, centros rehabilitación, farmacias, centros odontológicos.
- Desarrollo y ejecución de programas de transporte de pacientes.
- Cuidado domiciliario de pacientes.
- Realización de programas de docencia de salud.
- Realización de programas de investigación en salud.
- Realización de campañas de educación y preventivas en salud.
- Realización de programas de seguridad industrial.
- Importación de todo tipo de instrumentación, vestimenta equipos hospitalarios y quirúrgicos, así como todo lo referente con aparatos necesarios para rehabilitación y tratamiento post-operatorio.
- A la prestación del servicio directo e indirecto de administración de comedores, centros nutricionales, comidas rápidas, restaurantes. En general como medio para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar contratos y toda clase de actos jurídicos permitidos por las leyes del Ecuador, sean de la naturaleza que fueren y que tengan relación con el presente objeto, así como intervenir en la constitución de compañías, adquirir acciones, participaciones u cuotas en otras compañías relacionadas con su objeto

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

**Nota 2. Bases de Presentación y Preparación de Estados Financieros**

**2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los Estados de Información Financiera han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés)

**2.2 Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

**2.4 Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las 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.

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

**2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

**2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018, serán aprobados por la Junta General de Accionistas, al término de cada período.

**Nota 3. Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días.

**3.2 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, las partidas por cobrar son activos financieros cuyos cobros son fijos, no tienen tasa de interés y no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal.

**Estimación o Deterioro para Cuentas Comerciales**

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación.

**Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar deudores varios y a cuentas por pagar acreedores varios, que se liquidan a corto plazo.

**3.3 Inventarios**

Corresponden a los inventarios de farmacia, enfermería y cafetería, y están valorados al costo,

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Este tipo de inventario se destina a la venta por lo que requiere cálculo de valor neto de realización.

Las importaciones se registran al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. Los productos importados se destinan a la venta o como parte de Propiedad, Planta y Equipo.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

### **3.4 Propiedad, planta y equipo**

#### **3.4.1 Reconocimiento y Medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

#### **3.4.2 Depreciación Acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

#### **3.4.3 Vida Útil Estimada**

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

porcentajes de depreciación anual utilizados:

<b>Nombre</b>	<b>Años</b>	<b>%</b>
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo Oficina	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Instalaciones	10	10%
Equipo de Computación	3	33%

### **3.5 Provisiones**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación. o El importe se ha estimado de forma fiable.
- Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.6 Impuesto a la Renta**

#### **3.6.1 Impuesto a la Renta Corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% y 22% respectivamente, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10 % sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto correspondiente ejercicio fiscal, se mantenga o incremente el empleo.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de USD 5.000,00 a USD 1.000,00, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **3.6.2 Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **3.7 Cuentas por pagar**

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por bienes, sobregiros bancarios y servicios adquiridos a proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que equivale a su costo amortizado, puesto que son pagos que se realizan en el corto plazo.

### **3.8 Beneficios a empleados**

#### **3.8.1 Beneficios a corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.8.2 Beneficios a largo plazo**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método prospectiva o método de crédito unitario proyectado, método que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Estos beneficios son reconocidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un actuario, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados como un gasto del período en el que se generan.

### **3.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes y servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía.

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

**3.10 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

**3.11 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Tipo de Cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido
NIC 28		
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

*Notas a los Estados Financieros (Continuación)*

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

**Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	4,355.18	4,224.19
Caja Chica	232.41	61.82
Caja Recepción	1,010.74	271.71
Caja Farmacia	286.78	132.78
Caja Cafeteria	163.32	650.02
Banco Pichincha	2,161.65	3,267.93
Coop. Oscus Cia. Ltda.	71.92	71.92
Banco Procredit	42.12	42.12
Banco Guayaquil	(7,401.93) i.	4,441.88
<b>Total US \$</b>	<b><u>922.19</u></b>	<b><u>13,164.37</u></b>

i. Cabe informar que, al 31 de diciembre de 2018, la cuenta corriente No. 4437799 del Banco Guayaquil se encuentra sobregirado por la emisión de cheques girados y no cobrados por el valor de US \$ 25.729,71

**Nota 5. Cuentas por cobrar**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	61,674.72 i.)	70,803.13
<b>Total US \$.</b>	<b><u>61,674.72</u></b>	<b><u>70,803.13</u></b>

i). Las cuentas por cobrar (clientes), presenta la siguiente antigüedad:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Por vencer	2,269.93
De 0 - 60	11,885.41
De 61 - 270	373.91
De 271 - 365	10,982.06
Mas 365	36,162.81
<b>Total US \$.</b>	<b><u>61,674.12</u></b>

Durante el periodo 2018, la compañía no mantiene la política de deterioro para sus cuentas por cobrar.

*Notas a los Estados Financieros (Continuación)*

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

**Nota 6. Otras Cuentas por cobrar**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plan Telefonico	57.74	57.74
Anticipo Empleados	589.80	22.19
Anticipo Proveedores	10,682.89	615.00
Invent Util Ofi, Limp, Quirofano	-	4,762.99
Garantias de Arriendos	2,300.00	2,300.00
<b>Total US \$</b>	<b>13,630.43</b>	<b>7,757.92</b>

**Nota 7. Impuestos Corrientes**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario	50,594.19	60,396.98
Ant. IR Ventas	5,257.05	4,482.37
Ant. IVA Ventas	45.29	-
Anticipo Imp. a la Renta	7,743.38	6,439.48
<b>Total US \$</b>	<b>63,639.91</b>	<b>71,318.83</b>

**Nota 8. Inventario**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Farmacia	50,144.37	29,496.72
Enfermeria	4,529.24	4,804.70
Cafetería	700.03	166.27
<b>Total US \$</b>	<b>55,373.64</b>	<b>34,467.69</b>

**Nota 9. Propiedad y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2018, los activos por Propiedad y Equipo se presentan en el siguiente detalle:

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares)

Descripción	2018	2017
<b>Activos No Depreciables</b>		
Terrenos	56,274.00	56,274.00
Construcciones en Curso	52,501.16	-
<b>Total Activos No Depreciables US \$</b>	<b>108,775.16</b>	<b>56,274.00</b>
<b>Activos Depreciables</b>		
Edificio	388,276.26	364,075.03
Equipo de Computo	18,990.71	16,909.46
Equipo de Oficina	15,125.84	11,188.66
Muebles y Enseres	83,037.11	78,089.35
Equipo Medico	32,341.98	28,810.56
Maquinaria y Equipo	170,562.98	164,119.98
Muebles y Enseres Cafeteria	6,937.60	6,937.60
Instalac y Adecuaciones Edificio	-	24,201.23
	<b>715,272.48</b>	<b>694,331.87</b>
Depreciacion Acumulada	(348,423.06)	(299,378.59)
<b>Total Activos Depreciables US \$.</b>	<b>366,849.42</b>	<b>394,953.28</b>
<b>Total US \$.</b>	<b>475,624.58</b>	<b>451,227.28</b>

i). A continuación, el detalle del movimiento del período:

Descripción	Saldo al 31-dic-17	Movimiento		Saldo Al 31-dic-18
		Adiciones	Reclasificación	
<b>Activos No Depreciables</b>				
Terrenos	56,274.00	-	-	56,274.00
Construcciones en Curso	-	52,501.16	-	52,501.16
<b>Total No Depreciables</b>	<b>56,274.00</b>	<b>52,501.16</b>	<b>-</b>	<b>108,775.16</b>
<b>Activos Depreciables</b>				
Edificio	364,075.03	-	24,201.23	388,276.26
Equipo de Computo	16,909.46	2,081.25	-	18,990.71
Equipo de Oficina	11,188.66	3,937.18	-	15,125.84
Muebles y Enseres	78,089.35	4,947.76	-	83,037.11
Equipo Medico	28,810.56	3,531.42	-	32,341.98
Maquinaria y Equipo	164,119.98	6,443.00	-	170,562.98
Muebles y Enseres Cafeteria	6,937.60	-	-	6,937.60
Instalac y Adecuaciones Edificic	24,201.23	-	(24,201.23)	-
<b>Total Depreciables</b>	<b>694,331.87</b>	<b>20,940.61</b>	<b>-</b>	<b>715,272.48</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
(-) Dep. Acum. Edificio	(153,591.55)	(19,413.81)	(6,307.74)	(179,313.10)
(-) Dep. Acum. Equipo de Comp	(15,209.82)	(228.99)	-	(15,438.81)
(-) Dep. Acum. Equipo de Oficin	(1,548.69)	(1,236.65)	-	(2,785.34)
(-) Dep. Acum. Muebles y Enser	(42,533.46)	(7,955.27)	-	(50,488.73)
(-) Dep. Acum. Equipo Medico	(18,214.44)	(2,994.37)	-	(21,208.81)
(-) Depre Acum Maquinaria y Eri	(58,751.77)	(16,521.62)	-	(75,273.39)
(-) Depre. Acum Mueb y Enseres	(3,221.12)	(693.76)	-	(3,914.88)
(-) Depre Acum Inst y Adecuac l	(6,307.74)	-	6,307.74	-
<b>Total Depreciables</b>	<b>(299,378.59)</b>	<b>(49,044.47)</b>	<b>-</b>	<b>(348,423.06)</b>
<b>Total US \$</b>	<b>451,227.28</b>	<b>24,397.30</b>	<b>-</b>	<b>475,624.58</b>

*Notas a los Estados Financieros (Continuación)*

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

**Nota 10. Cuentas por Pagar**

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Cuentas por Pagar (Proveedores)	130,831.90	120,161.51
Cheques Girados No Cobrados	1,074.67	-
<b>Total US \$</b>	<b>131,906.57</b>	<b>120,161.51</b>

**Nota 11. Acumulados por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2018, los acumulados por pagar se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	4,143.82	2,875.00
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	1,699.37	958.06
Vacaciones por Pagar	4,879.78	-
Fondos de Reserva x Pagar	842.49	828.84
<b>Total US \$</b>	<b>11,565.46</b>	<b>4,661.90</b>

**Nota 12. Obligaciones con los Trabajadores**

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con los trabajadores se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Sueldos por Pagar	11,845.26	10,142.09
Cta. por Pagar Ant. Renta	7,072.50	2,285.79
15% Utilidad a Trabajadores por Pagar	6,846.99	1,398.82
Aporte Individual 9.45% por Pagar	2,220.78	1,123.42
Aporte Patronal 12.15% por Pagar	2,855.28	1,444.46
Prest. Quirografario por Pagar IESS	474.93	347.63
<b>Total US \$</b>	<b>31,315.74</b>	<b>16,742.21</b>

**Nota 13. Pasivos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

*Notas a los Estados Financieros (Continuación)*

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

Descripción	2018	2017
1% Ret. Fuente por Pagar	317.10	319.19
2% Ret. Fuente por Pagar	195.63	188.94
8% Ret. Fuente por Pag Arrendamiento Local	379.19	808.31
10% Ret. Fuente por Pagar	6,438.50	4,153.70
30% Ret. del IVA por Pagar	78.20	86.30
70% Ret. del IVA por Pagar	377.20	572.27
100% Ret. del IVA por Pagar	130.44	1,194.92
<b>Total US \$</b>	<b>7,916.26</b>	<b>7,323.63</b>

**Nota 14. Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Utilidad Accionistas por Pagar	11,138.18	2,172.62
<b>Total US \$</b>	<b>11,138.18</b>	<b>2,172.62</b>

**Nota 15. Pasivo a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle:

Descripción	2018	2017
Jubilacion Patronal	13,814.49	13,916.27
Desahucio	4,879.52	2,397.37
<b>Total US \$</b>	<b>18,694.01</b>	<b>16,313.64</b>

i. El movimiento de pasivo a largo plazo se presenta a continuación:

Descripción	Saldo al 31-Dic-2017	Provisión	Disminución	Ajustes	Saldo al 31-Dic-2018
Jubilacion Patronal	13,916.27	-	(101.78)	-	13,814.49
Desahucio	2,397.37	214.27	-	2,267.88	4,879.52
<b>Suman US \$.</b>	<b>16,313.64</b>	<b>214.27</b>	<b>(101.78)</b>	<b>2,267.88</b>	<b>18,694.01</b>
<b>Total US \$</b>					<b>18,694.01</b>

**Nota 16. Capital Social**

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

El capital social está constituido por 900 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una, según escritura de constitución de la compañía de fecha 25 de septiembre de 2008.

Cabe indicar que, al 31 de diciembre de 2018, la compañía presenta en sus estados financieros como Capital Social el valor de US \$. 494.702, 27; monto que hasta la fecha de este informe no ha sido respaldado con la respectiva Escritura de Incremento de Capital.

**Nota 17. Ingresos**

Al 31 de diciembre de 2018, los Ingresos operacionales se presentan en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas 12%	104,898.26	101,192.52
Ventas 0%	543,757.59	422,654.62
Servicio Clinica	221,498.61	272,187.67
Servicios RX	5,041.66	4,096.00
Servicio Colposcopia	6,580.00	5,820.00
<b>Suman US \$</b>	<b>881,776.12</b>	<b>805,950.81</b>
Descuento en ventas	(4.89)	(91.06)
<b>Total US \$</b>	<b>881,771.23</b>	<b>805,859.75</b>

**Nota 18. Costos**

Al 31 de diciembre de 2018, los costos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas	149,993.38	159,275.98
Descuento en Compras	-	(37.20)
Devolución en Compras	-	(68.57)
<b>Total US \$</b>	<b>149,993.38</b>	<b>159,170.21</b>

**Nota 19. Gastos**

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos se presentan en el siguiente detalle:

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto Sueldos	131,953.43	129,395.08
Gasto Beneficios Sociales	50,243.95	43,599.10
Gasto Depreciación	49,044.47	38,080.28
Gasto Mantenimiento	9,706.79	20,512.82
Gasto Equipos	6,256.67	2,950.50
Gasto Alimentación	13,435.10	8,799.42
Gasto Servicios	24,397.03	231,587.94
Gasto Honorarios	318,863.15	17,457.22
Gasto Arriendo	23,273.30	22,470.39
Gasto Publicidad y Propaganda	10,691.91	3,967.85
Gasto Útiles Oficina y Limpieza	18,890.52	15,439.59
Gasto Uniformes y Textiles	3,162.60	5,208.02
Gasto Impuestos	24,952.30	17,061.44
Gasto Jub. Patronal y Desahucio	2,380.37	1,085.35
Gastos Varios	27,914.89	47,879.37
<b>Total US \$</b>	<b><u>715,166.48</u></b>	<b><u>605,494.37</u></b>

**Nota 20. Otros Ingresos y Egresos**

Al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente detalle:

**Otros Ingresos**

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Ingresos	2,910.10	-
<b>Total US \$.</b>	<b><u>2,910.10</u></b>	<b><u>-</u></b>

**Otros Gastos**

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

Descripción	2018	2017
Gasto por Chequera	81.17	462.81
Cortes de Cuenta	-	225.57
Certificación Cheques	-	7.29
Gasto Interes Sobregiro	2.53	20.87
Gastos Comisiones Bancarias	1,250.61	378.85
Intereses y Multas de Impuestos	2,527.17	1,405.33
<b>Total US \$.</b>	<b>3,861.48</b>	<b>2,500.72</b>

**Nota 21. Transacciones con Partes Relacionadas**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con entidades relacionadas:

**Cuentas por Cobrar Accionista**

Descripción	Transacción	2018	2017
Dr. José Augusto Durán Chavez	Ventas	6.895,31	6.895,31
<b>Total US \$.</b>		<b>6.895,31</b>	<b>6.895,31</b>

**Nota 22. Participación 15% Trabajadores e Impuesto a La Renta**

La determinación de las cifras correspondientes a Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo calculado, se considera como impuesto a la renta corriente.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, acogiéndose a las disposiciones emitidas mediante la Ley de Reactivación Económica, sin el beneficio de la rebaja de los (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva para micros y pequeñas empresas.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pérdida o Utilidad del Ejercicio	<b>US\$</b> 15,659.99	38,694.45
15% Participación Trabajadores	2,349.00	5,804.17
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	10,249.58	-
Otras diferencias Temporarias	-	-
Gasto (Ingreso) por impuesto a la renta diferido	-	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>23,560.57</b>	<b>32,890.28</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>		
Tarifa 22%	5,183.33	7,235.86
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	7,743.37	-
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado</b>		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4,482.37	-
(-) Retenciones en la fuente recibidas	(5,257.05)	-
<b>Crédito Tributario / Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b>(774.68)</b>	<b>-</b>

**Nota 23. Instrumentos Financieros**

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente:

La estructura de gestión del riesgo comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General la evaluación y gestión constante del riesgo.

**Riesgo del mercado**

El Riesgo de Mercado está vinculado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía. La Compañía maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus Operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

**Gestión de 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, principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos.

**Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento**

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

SALUD COTOPAXI S.A. FERAGUSA logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operaciones normales recaudados en ventas y pagos a proveedores.

La Gerencia es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo.

**Nota 24. Procesos Judiciales Precios de Transferencia**

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-00000455 establece que: “Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia”.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto, no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

**Nota 25. Procesos Judiciales**

Mediante fecha 15 de agosto de 2019, se envió la carta de circularización a los asesores legales de la compañía cuya finalidad es conocer demandas, litigios, reclamos laborales, que puedan afectar a la situación económica de la compañía, cabe indicar que, hasta la fecha de este informe no hemos recibido respuesta a nuestra petición.

**Nota 26. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el corte de los estados financieros adjuntas al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los mismos, no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la

**SALUD COTOPAXI S.A. FERAGUSA**

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

*(Expresado en dólares)*

Administración, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

---

Dr. José Augusto Durán  
**Gerente General**

---

Ing. Yadira Quintana  
**Administradora**