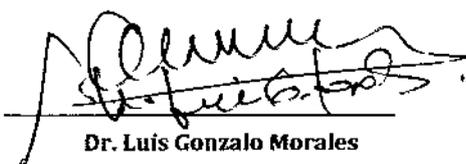
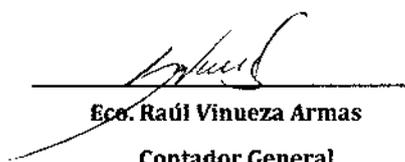


HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	162,323.42	594,275.00
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	510,048.42	497,792.00
Activos por impuestos corrientes	10	210,989.23	283,445.00
Inventarios	11	4,563,506.26	4,352,870.00
Servicios y otros pagos anticipados		6,660.04	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5,453,527.37	5,728,382.00
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	12	1,690,075.30	2,002,368.00
Derecho de uso inmuebles y arrendamiento operativo	13	118,118.63	-
Otros activos	14	-	30,000.00
Activos por impuesto diferido	15	95,033.99	92,608.00
TOTAL ACTIVOS		7,356,755.29	7,853,358.00
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	16	98,129.81	-
Cuentas y documentos por pagar	17	3,089,446.91	3,881,313.00
Pasivos por impuestos corrientes	18	86,341.64	110,602.00
Obligaciones con los trabajadores	19	55,173.50	39,309.00
Otros pasivos corrientes		5,272.37	1,366.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3,334,364.23	4,032,590.00
Cuentas por pagar a socios	20	2,311,000.00	2,346,000.00
Pasivos por arrendamiento operativo	13	125,853.25	-
Reserva por jubilación patronal y desahucio	21	185,574.69	153,033.00
TOTAL PASIVOS		5,956,792.17	6,531,623.00
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	22	689,000.00	689,000.00
Reserva legal	23	265,343.55	261,134.00
Reserva de capital	24	35,094.96	35,095.00
Resultados por adopción NIIFS		(160,593.16)	(160,593.00)
Resultados acumulados	25	571,117.77	497,099.00
TOTAL PATRIMONIO		1,399,963.12	1,321,735.00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		7,356,755.29	7,853,358.00



Dr. Luis Gonzalo Morales
Gerente General



Eco. Raúl Vinuesa Armas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ventas		6,419,854.26	6,871,629.00	
Costo de Ventas		<u>5,681,779.87</u>	<u>6,229,839.00</u>	
Utilidad Bruta en Ventas		738,074.39	641,790.00	
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de administración y ventas		612,698.55	596,971.00	
Total Gastos de Operación		<u>612,698.55</u>	<u>596,971.00</u>	
UTILIDAD EN OPERACIÓN		<u>125,375.84</u>	<u>44,819.00</u>	
OTROS INGRESOS (GASTOS)				
Otros ingresos		15,018.99	8,917.00	
Otros gastos	(17,965.27)	-
Ingresos financieros		6,510.92	-	
Gastos financieros	(28,542.42)(5,506.00)
Total otros (gastos) ingresos	(<u>24,977.78</u>)	<u>3,411.00</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>100,398.06</u>	<u>48,230.00</u>	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 27	<u>15,059.71</u>	-	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		85,338.35	48,230.00	
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 27 (25,275.74)(56,652.00)
AMORTIZACION DE PERDIDAS	(33,700.99)	-
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		<u>2,426.27</u>	<u>92,608.00</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>28,787.89</u>	<u>84,186.00</u>	

Dr. Luis Gonzalo Morales
Gerente General

Eco. Raúl Vinuesa Armas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOSPITAL INGLES EMCLICIA, LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados aplicación NIIFs (US\$.)	Resultados Acumulados	Total
	2018					
Saldos al 1 de enero del 2018	689,000.00	261,133.00	35,095.00	(160,593.00)	427,400.00	1,252,035.00
Ganancias actuariales	-	-	-	- (14,489.00) (14,489.00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	84,187.00	84,187.00
Saldos al 31 de diciembre del 2018	689,000.00	261,133.00	35,095.00	(160,593.00)	497,098.00	1,321,733.00
	2019					
Saldos al 1 de enero del 2019	689,000.00	261,134.18	35,094.96	(160,593.16)	497,098.09	1,321,734.07
Apropiación de reserva legal	-	4,209.37	-	- (4,209.37)	-
Ajustes amortización pérdidas	-	-	-	-	33,700.99	33,700.99
Ganancias actuariales	-	-	-	-	15,740.17	15,740.17
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	28,787.89	28,787.89
Saldos al 31 de diciembre del 2019	689,000.00	265,343.55	35,094.96	(160,593.16)	571,117.77	1,399,963.12


Dr. Luis Gonzalo Morales
 Gerente General


Eco. Raúl Vinuesa Armas
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

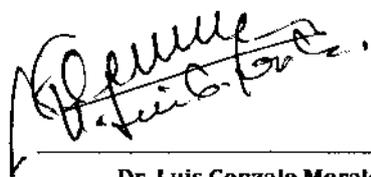
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	6,366,749.42	6,452,972.00
Otros cobros por actividades de operación	84,111.11	-
Pagos a proveedores de bienes y prestación de servicios	(4,731,914.12)	(6,198,143.00)
Pago a y por cuenta de los empleados	(1,205,009.52)	-
Otros pagos por actividades de operación	(721,459.31)	-
Intereses recibidos	6,510.92	-
Impuestos a las ganancias pagados	(56,651.68)	-
Otros entradas (salidas) de efectivo	10,479.35	65,776.00
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(247,183.83)	320,605.00
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(403,750.77)	(136,953.00)
Cobros reembolsos de anticipos y préstamos a terceros	30,000.00	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(373,750.77)	(136,953.00)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Financiación por préstamos a largo plazo	125,853.25	(50,000.00)
Pagos de préstamos	(35,000.00)	341,608.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	98129.81	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	188,983.06	291,608.00
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(431,951.54)	475,260.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	594,274.96	119,015.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>162,323.42</u>	<u>594,275.00</u>

Ver notas a los estados financieros

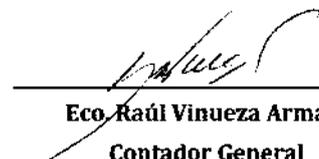
HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
		(US\$.)
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	100,398.06	-
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Ajustes por gasto depreciación y amortización	597,924.34	-
Ajuste por gastos en provisiones	31,654.62	-
Jubilación patronal y desahucio		-
Ajuste por amortización de perdidas		-
Apropiación de reserva legal		-
Ajuste por ganancias actuariales		-
Subtotal	<u>629,578.96</u>	<u>-</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar clientes	(53,104.84)	-
Otras cuentas por cobrar	72,456.25	-
Anticipos de proveedores	34,707.94	-
Inventarios	(210,636.58)	-
Otros activos	(106.25)	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(43,341.03)	-
Otras cuentas por pagar	(48,928.61)	-
Beneficios empleados	(6,748.42)	-
Anticipos de clientes	(721,459.31)	-
Subtotal	<u>(977,160.85)</u>	<u>-</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(247,183.83)</u>	<u>-</u>



Dr. Luis Gonzalo Morales
Gerente General



Eco. Raúl Vinuesa Armas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. Entidad que Reporta

HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA. - Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 13 de junio de 1997, con el nombre de Clínica México Morales Castellanos Compañía Limitada, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de julio del mismo año. El 14 de mayo del año 2001, mediante escritura pública de cambio de denominación, aumento de capital y reforma de estatutos, la Junta General Socios resolvió cambiar la denominación de Clínica México Morales Castellanos a Hospital Ingles EMCI Compañía Limitada, dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre del mismo año. Con fecha 13 de junio del año 2011, mediante escritura pública se efectúa el aumento de capital y reforma de estatutos, este documento fue inscrito en el Registro Mercantil el 8 de septiembre del mismo año.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios médicos de carácter general y de especialización al público, a clientes particulares, entidades públicas o privadas, atención odontológica, quirúrgica, cirugía plástica y estética, de laboratorio, rayos X, hospitalización, maternidad, ambulancia, farmacias; atención médica a domicilio; preparación pedagógica en primeros auxilios, atención de emergencia las 24 horas del día, servicio de terapia intensiva, electrocardiografía, en fin la compañía podrá realizar todo tipo de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas para el fiel cumplimiento de sus objetivos.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

2. Base de Presentación (continuación...)

b) Período contable

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración.

Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según lo establecido en la NIC 8 de las NIIF.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

3. Uso de Estimaciones y Juicios (continuación...)

Vida útil de propiedades, maquinaria y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos financieros

Para cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas - PCE es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia de las pérdidas crediticias históricas.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando existe un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento. Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la compañía no constituyo una provisión de deterioro

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 15 y 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta. Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) Propiedad, maquinaria y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Equipo médico	10%
Menaje clínica	10%
Vehículos	12,5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de imagen y laboratorio	10%
Equipos de computación	20%

La utilidad o pérdida que surja de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libros y se reconocen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable,

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable. Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta.

Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho calculo fue del 4.21%.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

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

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

5. **Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)**

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

A partir 2018 estarán en vigencia plena los nuevos estándares de contabilidad para los ingresos, y para los instrumentos financieros. Mientras que el 2019, tendremos nueva normativa para los arrendamientos, resumimos las normas a implementar así:

Ingresos procedentes de contratos con clientes

Cuando entre en vigor la norma para los ingresos procedentes de contratos con clientes -la NIIF 15- implicará la aplicación de un nuevo modelo, diferente de lo que se hace actualmente. El principio base aquí será que la entidad debe reconocer sus ingresos de manera tal que, por la transferencia de los bienes y/o servicios, se refleje el monto de la contraprestación que espera le corresponda a cambio. Llevar a efecto lo anterior, requiere la estructuración de un modelo de cinco pasos para identificar los contratos, las obligaciones separadas de éstos, determinar y distribuir los precios, y, por último, contabilizar los ingresos en la medida que se satisfacen las obligaciones de los contratos por parte de la empresa o entidad.

Instrumentos financieros

En el caso del nuevo estándar NIIF 9 para instrumentos financieros, se espera que implante mejoras al complejo modelo actual, al introducir una nueva clasificación de los mismos, basándose en dos conceptos: las características de los flujos contractuales y el modelo de negocio de la entidad.

De esta forma, a diferencia de las cuatro categorías actuales para los efectos de valorización, la NIIF 9 distingue tres categorías que dependerán de cómo la entidad los gestiona, o sea, de acuerdo a su modelo de negocio, y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los instrumentos y que la norma específica.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

Las tres categorías serán:

1. Instrumentos al costo amortizado
2. Al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
3. Al valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Arrendamientos

La nueva norma sobre arrendamientos NIIF 16, debiera producir importantes efectos en elementos de la posición financiera de las compañías, independiente del sector industrial. El gran cambio es que los arrendamientos que la NIC 17 Arrendamientos clasifica como alquileres operacionales ahora serán contabilizados de la misma manera que como los arrendamientos financieros, por lo que forman parte del balance.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Caja	1,951.50	1,802.00
Bancos	158,983.37	591,127.00
Tarjetas de crédito	1,388.55	1,346.00
	<u>162,323.42</u>	<u>594,275.00</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Clientes	526,570.10	474,444.00
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	28,873.32	29,913.00
	<u>497,696.78</u>	<u>444,531.00</u>
Anticipos a proveedores	10,583.02	-
Otras	1,049.54	53,261.00
Anticipos y préstamos al personal	719.08	-
Total	<u>510,048.42</u>	<u>497,792.00</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta clientes corresponde a valores por cobrar a la red pública de salud como: IESS, Coordinación Zonal 9 Salud, ISSPOL. En lo que tiene que ver con el IESS, se mantienen valores por recuperar desde el año 2009, por lo que la Compañía ha optado por facturar los servicios una vez que conoce que el IESS va a cancelar, la demora del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se debe a que esta entidad hace una auditoría sobre los servicios prestados a los afiliados para cancelar los servicios. Se mantiene cuentas por cobrar a Seguros Alianza con saldos desde agosto del año auditado por servicios prestados en accidentes ocurridos en el sistema de transporte Trolebús. Para el público en general no existe crédito los servicios se cobran en efectivo y tarjeta de crédito.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores entregados por concepto de servicios que hasta el momento de nuestra revisión no han sido debidamente justificados por parte de los proveedores.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continuación...)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	29,913.10	30,089.00
Provisión cargada al gasto	-	
Castigos efectuados	(1,039.78)	(176.00)
Saldo al final del año	<u>28,873.32</u>	<u>29,913.00</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Retenciones en la fuente	118,200.62	3,288.00
Crédito tributario Impuesto a la renta	88,677.49	280,157.00
Retenciones de IVA	4,111.12	-
Total	<u>210,989.23</u>	<u>283,445.00</u>

11. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Servicios en proceso	4,269,808.82	3,964,973.00
Materiales e insumos médicos	165,346.07	239,639.00
Medicamentos	106,294.92	148,258.00
Material de imagen y laboratorio	22,056.45	-
Total	<u>4,563,506.26</u>	<u>4,352,870.00</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta servicios en proceso corresponde principalmente a los costos incurridos en los servicios prestados a pacientes del IESS, cuya facturación no ha sido aprobada por dicha Institución.

12. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./18
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIFs	
Equipo médico	3,513,934.00	72,161.00	-	-	3,586,095.00
Instalaciones	598,465.00	2,625.00	-	-	601,090.00
Menaje de clínica	457,164.00	-	-	-	457,164.00
Vehículos	266,407.00	-	-	-	266,407.00
Muebles y enseres	77,978.00	-	-	-	77,978.00
Equipo de computación	120,452.00	6,723.00	-	-	127,175.00
Software	74,046.00	55,445.00	-	-	129,491.00
Subtotal	5,108,446.00	136,954.00	-	-	5,245,400.00
Depreciación acumulada	(2,773,183.00)	(469,849.00)	-	-	(3,243,032.00)
Total	2,335,263.00	(332,895.00)	-	-	2,002,368.00

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 469,849.00, al 31 de diciembre del 2018.

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIFs	
Equipo médico	3,586,094.78	120,652.38	(3,000.00)	-	3,703,747.16
Instalaciones	601,089.59	26,200.00	-	-	627,289.59
Menaje de clínica	457,163.82	6,143.70	-	-	463,307.52
Vehículos	266,406.66	-	-	-	266,406.66
Muebles y enseres	77,977.80	1,269.64	-	-	79,247.44
Equipo de computación	127,175.40	20,755.00	(4,900.89)	-	143,029.51
Software	129,491.51	47,166.44	(44,679.66)	-	131,978.29
Subtotal	5,245,399.56	222,187.16	(52,580.55)	-	5,415,006.17
Depreciación acumulada	(3,243,032.06)	(488,659.38)	6,760.57	-	(3,724,930.87)
Total	2,002,367.50	(266,472.22)	(45,819.98)	-	1,690,075.30

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, maquinaria y equipos fue de US\$. 488,659.38, al 31 de diciembre del 2019.

13. DERECHO DE USO INMUEBLES Y ARRENDAMIENTO OPERATIVO

Un detalle y movimiento del derecho de uso de inmuebles y arrendamiento operativo, al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. Aplicación NIIFs	
Derecho de uso	-	229,507.73	-	-	229,507.73
Subtotal	-	229,507.73	-	-	229,507.73
Depreciación acumulada	- (111,389.10)		-	- (111,389.10)	
Total	- (118,118.63)		-	-	118,118.63

El cargo a gastos por depreciación del derecho de uso de inmuebles fue de US\$. 111,389.10, al 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía da cumplimiento con la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos, el objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.

El arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. A la fecha de aplicación la compañía reconoce US\$. 7,734.62, por concepto de interés implícito como parte del pasivo por arrendamiento operativo.

14. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas otros activos no corrientes corresponden principalmente a cuentas por cobrar a compañía relacionada Sedimex para capital de trabajo, saldo que no devenga interés, y no tiene fecha específica de vencimiento.

15. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta activos por impuesto diferidos se generan debido a que la legislación tributaria ecuatoriana nos indica que las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares, serán consideradas como no deducibles en el periodo que se registren contablemente; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento que que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

16. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta sobregiro bancario corresponde a cheques girados y no cobrados del banco Internacional, relacionados con los meses de febrero, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre del año auditado.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Proveedores	1,090,927.71	1,124,260.00
Anticipos clientes	1,677,069.92	2,398,529.00
Honorarios médicos	227,426.16	238,765.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	19,319.49	17,959.00
Otras	74,703.63	101,800.00
Total	<u>3,089,446.91</u>	<u>3,881,313.00</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pagos a Bigpharma, Diana Castillo, Panmedical S.A., Traumamed S.A. e Isabel Castellanos, por la compra de medicinas e insumos médicos así como por arriendo de las instalaciones donde funciona la Institución. La Compañía mantiene políticas de pagos para proveedores que van de 15 a 30 días, y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta anticipos clientes corresponde a valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social de acuerdo a Acta de Conciliación de Cuentas firmada con fecha 5 de marzo del 2018, generada por cruce de cuentas de servicios prestados.

El saldo de la cuenta honorarios médicos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a servicios prestados por los diferentes profesionales que colaboran con la Institución, así también por lo honorarios de representación legal del Gerente General.

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (Nota 27)	25,275.74	56,652.00
Retenciones en la fuente	28,526.24	24,002.00
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	32,539.66	29,948.00
Total	<u>86,341.64</u>	<u>110,602.00</u>

19. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
15% Participación trabajadores (Nota 27)	15,059.71	-
Vacaciones	16,875.24	16,953.00
Décimo cuarto sueldo	15,501.17	5,260.00
Décimo tercer sueldo	5,342.75	15,072.00
Fondos de reserva	2,394.63	2,024.00
Total	<u>55,173.50</u>	<u>39,309.00</u>

20. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar socios constituye fondos provistos por el Dr. Luis Gonzalo Morales para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés, y no tiene fecha específica de vencimiento.

21. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	142,060.90	118,554.00
Bonificación por desahucio	43,513.79	34,479.00
Total	<u>185,574.69</u>	<u>153,033.00</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2018	91,144.00	19,824.00	110,968.00
Provisión cargada al gasto	27,254.00	12,658.00	39,912.00
Pagos efectuados	(10,032.00)	(2,304.00)	(12,336.00)
Pérdidas y ganancias actuarial	10,188.00	4,301.00	14,489.00
Saldo al 31 de diciembre 2018	<u>118,554.00</u>	<u>34,479.00</u>	<u>153,033.00</u>

21. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 1 de enero del 2019	118,554.12	34,478.74	153,032.86
Provisión cargada al gasto	39,996.22	25,976.41	65,972.63
Otros resultados integrales	(13,053.87)	(2,686.30)	(15,740.17)
Pagos efectuados	(3,435.57)	(14,255.06)	(17,690.63)
Saldo al 31 de diciembre 2019	142,060.90	43,513.79	185,574.69

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2019 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2019 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está dividido en 689,000 participaciones de un valor de US\$. 1,00 cada una.

23. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

24. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

25. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta resultados acumulados, corresponde a las utilidades netas no distribuidas y a pérdidas registradas en distintos periodos.

Un detalle de los resultados acumulados registrados en los estados financieros se resume como sigue:

Años	Resultados del ejercicio	Ajustes y pagos efectuados	Resultados acumulados
			(US\$.)
Años anteriores	427,400.09	(14,489.00)	412,911.09
2018	84,187.00	45,231.79	129,418.79
2019	28,787.89	-	28,787.89
Total	540,374.98	30,742.79	571,117.77

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia.

Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente. 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 período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta.

27. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de participación trabajadores e impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	100,398.06	48,230.00
Participación de los trabajadores en las utilidades	(15,059.71)	-
Utilidad gravable	85,338.35	48,230.00
Menos otras rentas exentas	-	(10,032.00)
Menos reversión de diferencias temporarias	(5,649.86)	-
Menos amortización de pérdidas	(33,700.99)	-
Más participación trabajadores en ingresos exentos	-	9,962.00
Más gastos no deducibles por diferencias permanentes	55,115.45	5,430.00
Base gravable	101,102.95	53,590.00
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 25% impuesto corriente	25,275.74	13,398.00

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Provisión cargada al gasto	25,275.74	56,652.00
	25,275.74	56,652.00
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	88,677.49	134,829.00
Impuestos retenidos por terceros	118,200.62	145,329.00
	206,878.11	280,158.00
Saldo al final del año	(181,602.37)	(223,506.00)

28. RECLASIFICACIONES

Con la finalidad de comparar y presentar los estados financieros del año 2019, algunos saldos de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido reclasificados.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 12 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.