

NEFROMEDIC S.A.

*Informe de los Auditores Independientes a
los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2019*

NEFROMEDIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Índice

Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	10 - 40

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLORTI	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISSFA	Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas
FV	Valor razonable (Fair value)
ORI	Otro Resultado Integral
US\$	U.S. dólares
IR	Impuesto a la renta



TPAuditec Consultores Cía. Ltda.
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro
Edif. Almagro Plaza, ofic. 612-613
02-4535-725

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Señores Accionistas de:
NEFROMEDIC S.A.

Quito 22 de mayo del 2020

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NEFROMEDIC S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y notas a los estados financieros por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NEFROMEDIC S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión calificada

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no efectuó el análisis correspondiente al reconocimiento de la cuenta por cobrar e ingreso relacionado a la prestación y entrega de servicios de hemodiálisis no facturados para el sector público de conformidad a lo que estipula la sección 23.14 y 23.15 de la NIIF para PYMES., tampoco nos fue posible determinar el efecto de los ingresos y cuentas por cobrar registrados en el ejercicio en curso correspondiente a años anteriores. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible establecer los posibles efectos netos contables e impositivos de la Compañía asociada a las referidas operaciones, si los hubiere, en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 derivados de este asunto.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Nefromedic S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada.

Otros asuntos y otra información

Otro asunto

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión limpia el 20 de mayo del 2019.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual del Gerente General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. La referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe.

Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, de acuerdo a lo establecido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 de la Compañía, se emite por separado.

A handwritten signature in blue ink that reads "EWGroup".

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y
Seguros: SC-RNAE-1361

A handwritten signature in blue ink that appears to read "Felipe Paredes".

Felipe Paredes
Socio

NEFROMEDIC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	680,198	97,407
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	68,165	905,956
Inventarios	8	72,414	31,523
Activos por impuestos corrientes	14	-	26,290
Total activos corrientes		820,777	1,061,176
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	9	215,078	181,065
Activo por impuesto diferido	14	1,420	-
Total activos no corrientes		216,498	181,065
TOTAL ACTIVOS		1,037,275	1,242,241

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Lcda. Mónica Chaluisa
Gerente General



Ing. Christian Bustos
Contador General

NEFROMEDIC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Notas	2019	
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	1,977	102,418
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	773,768	1,049,351
Obligaciones acumuladas	12	59,717	54,913
Pasivos por impuestos corrientes	14	17,059	23,572
Total pasivos corrientes		852,521	1,230,254
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	20,094	15,057
TOTAL PASIVOS		872,615	1,245,311
PATRIMONIO:			
Capital social		150,800	800
Resultados acumulados		13,860	(3,870)
TOTAL PATRIMONIO (DÉFICIT)		164,660	(3,070)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,037,275	1,242,241

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Lcda. Mónica Chaluisa
Gerente General



Ing. Christian Bustos
Contador General

NEFROMEDIC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019 (en U.S. dólares)	2018
Ventas	17	2,105,683	2,350,975
Costo de ventas	18	(846,072)	(801,233)
MARGEN BRUTO		1,259,611	1,549,742
Gastos administrativos	19	(1,329,151)	(1,547,359)
Gastos financieros		(5,309)	(5,535)
Otros ingresos, neto	20	167,601	2,899
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		92,752	(253)
Menos gasto impuesto a la renta:			
Corriente	14	(77,082)	(43,026)
Diferido	14	1,420	-
Utilidad (pérdida) del año		17,090	(43,279)
Otro resultado integral del año:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	12	640	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		17,730	(43,279)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Lcda. Mónica Chaluisa
Gerente General



Ing. Christian Bustos
Contador General

NEFROMEDIC S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Resultados Acumulados			Total
		Otro resultado integral	Resultado acumulado		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	(1,973)	41,382		40,209
Pérdida del año	-	-	(43,279)		(43,279)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	(1,973)	(1,897)		(3,070)
Apropiación capital	150,000	-	-		150,000
Utilidad del año	-	640	17,090		17,730
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>150,800</u>	<u>(1,333)</u>	<u>15,193</u>		<u>164,660</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Lcda. Mónica Chaluisa
Gerente General



Ing. Christian Bustos
Contador General

NEFROMEDIC S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,865,932	1,714,998
Pagos a proveedores, empleados y relacionadas	(2,192,717)	(1,697,008)
Intereses recibidos y pagados	13,518	(1,442)
Impuestos pagados y retenidos, neto	(82,175)	(58,023)
Participación trabajadores	-	(9,602)
Otros ingresos / (gastos), netos	<u>148,774</u>	<u>(1,195)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	753,332	(52,272)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipo, neto de bajas, y total efectivo utilizado en actividades de inversión	(70,100)	(10,365)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Préstamos recibidos (pagados), y total efectivo (utilizado) recibido en actividades de inversión	(100,441)	102,418
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	582,791	39,782
Saldos al inicio del año	97,407	57,625
SALDOS AL FIN DEL AÑO	680,198	97,407

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Lcda. Mónica Chaluisa
Gerente General



Ing. Christian Bustos
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito en el año 2010 con el nombre de NEFROMEDIC S.A., en adelante “La Compañía”. El objeto social de la Compañía consiste en la realizar actividades tendientes a mejorar el bienestar y la salud de la población en general, principalmente en actividades relacionadas con la prestación de servicios médicos y de manera especial para enfermos renales.

El personal total de la Compañía alcanza 25 empleados respectivamente.

La Compañía mantiene un capital de US\$150.800 dólares americanos, distribuido entre los accionistas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Chaluisa Sosa Mónica Cecilia	150.685	99.90
Ortega Coronel Víctor Hugo	100	0.07
Villalva Balseca Emil Gustavo	5	0.01
Villalva Chaluisa Daniela Estefanía	5	0.01
Villalva Chaluisa Michelle Dayana	5	0.01
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	<u>150.800</u>	<u>100</u>

1.2 Transacciones importantes

Con fecha 29 de noviembre del 2019, la Gerente general realiza una convocatoria a la Junta General Extraordinaria de Accionista de Nefromedic S.A., para dar conocimiento y resolver el aumento de Capital de la compañía, el aumento de capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado, por la accionista Monica Cecilia Chaluisa Sosa, con cargo a la cuenta de préstamos accionistas locales.

El aumento de capital se lo realizó mediante Acta de Junta Extraordinaria, notarizada mediante el Dr. Jorge Machado Fiallos de la Notaría Primera, y suscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 24 de diciembre del 2019 No. De inscripción 2473.

1.3 Situación financiera del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit. La deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos

internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios.

En los últimos años, Ecuador ha sido uno de los países que más ha sobresalido en el ámbito de las exportaciones florícolas, en el área de exportaciones florícolas Ecuador cuenta con una excelente

calidad, esto se debe a que en nuestro país influye mucho su climatología y sus tierras para una mejor producción de estas.

Entre sus principales beneficios, la industria florícola contribuye al país generando una gran cantidad de fuentes de empleo y este a su vez recibe ingresos que están destinados para la realización de obras públicas. Ecuador está consolidándose como un producto de exportación de primera calidad a nivel mundial gracias a los aspectos que implementamos como la innovación, tecnificación y posicionamiento en relación a las flores. Ecuador se encuentra en una desventaja debido a que países como Kenia y Colombia ofrecen un bajo precio y una calidad muy similar.

En diciembre del 2019, en China ciudad Wuhan se identifica la aparición de un nuevo coronavirus denominado por la Organización Mundial de la Salud - OMS como COVID- 19, ante este brote, China decidió poner a algunas ciudades en cuarentena. Esto redujo el precio del petróleo por una caída en la demanda de combustibles, debido al menor uso de vehículos, la baja de la actividad productiva, la cancelación de vuelos y de viajes marítimos.

La reducción de la previsión del desempeño económico global se debe a que el virus comenzó en China y este país representa la sexta parte de la economía mundial. Una disminución de actividades en China tiene consecuencias para todo el mundo, “particularmente para un país como Ecuador, que es vulnerable a los cambios de la economía global” y dependiente de materias primas.

La disminución del precio del petróleo impacta directamente a Ecuador pues es su principal producto de exportación. En 2019, las exportaciones de petróleo crudo significaron US\$7.731 millones, el equivalente al 35% de todas las exportaciones de Ecuador, según el Banco Central. Los ingresos del Presupuesto General del Estado para 2020 se calcularon con base en un precio promedio de exportación del barril de petróleo de US\$51.3. Si el precio se mantuviera en los niveles actuales, cumplir con la meta de US\$3.192 millones por ingresos petroleros prevista en el Presupuesto será muy difícil.

La caída del precio del petróleo, así como la incertidumbre sobre la suerte de las dos reformas estructurales que la Asamblea debe aprobar, ha hecho que en dos meses el riesgo país casi se duplique. Ecuador tiene el tercer riesgo país más alto de Latinoamérica, solo por debajo de Venezuela y Argentina. De mantenerse el riesgo país en ese nivel, la opción para emitir bonos en los mercados internacionales está cerrada, a lo que se suman mayores costos de financiamiento para el sector privado. Se reducen las fuentes de divisas para la balanza de pagos.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES.

En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para PYMES

NIIF nuevas y revisadas:

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

FC239 El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.

- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero del 2017.

2.5 Efectivo y bancos

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe con más detalle en la Nota 5, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”, activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultado integral”, y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a costo amortizado” y “pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados”

La clasificación de los activos financieros dependen del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo del negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como lo términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de “activos financieros a costo amortizado” y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/pérdidas junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario.

Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por gastos generados en su nombre. Estas transacciones se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, ya que se liquidan en el corto plazo.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en

el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera.

- (ii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos recibidos de sus accionistas para capital de trabajo. Estas transacciones se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, ya que se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para uso en el servicio de hemodiálisis suministros y materiales médicos comprenden los suministros y materiales médicos.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es

probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o no objeto, gastos no deducibles, deducciones adicionales y amortización de pérdidas tributarias. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

2.9.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias deducciones o imponibles determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa y que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos,

frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.9.3 **Reconocimiento de los impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.10 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas, sobre la que determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de comutación actuarial del 8,21% (2018: 7.72%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actariales se cargan a los Otros Resultados Integrales - Patrimonio, en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones

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 cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación del servicio de hemodiálisis.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha prestado el servicio de hemodiálisis y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes al servicio asociado con la transacción.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos servicios por lo que no se constituyen provisiones por este concepto.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Factor competitivo

El mercado del sector médico, se encuentra compuesto en mayor medida por Compañías del sector privado las cuales trabajan directamente o indirectamente con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas y con la Coordinación Zonal 9. Este hecho crea una alta dependencia del presupuesto general del Estado.

El mercado objetivo de la Compañía se encuentra en pacientes que carecen de seguro médico privado, los cuales aportan al IESS, ISSFA, y otros que no poseen el efectivo suficiente para aportar por el cual se hacen atender en los Centros de Salud.

Otra estrategia es la creación de convenios de cobro, donde las entidades del Sector Público cancelen los servicios prestados con un tiempo que no supere los 360 días de antigüedad.

Finalmente una última estrategia de la compañía ha sido la inversión en pólizas a plazo fijo que salvaguarde la integridad existencia de la empresa.

(b) Riesgo de precio

Si bien las relaciones comerciales del sector médico especializado en prestar servicios de hemodiálisis a pacientes con insuficiencia renal, tienen un carácter muy informal y es muy difícil lograr firmar contratos de prestación de servicios con las empresas del sector público, se mantiene un sistema de listado de precios emitido por el Ministerio de Salud Pública, con el cual se asegura una competencia sana.

Dado que gran parte de la prestación del servicio de hemodiálisis se destina a pacientes del IESS, ISSFA y Coordinación Zonal 9, actualmente se cuenta con algunos servicios que no se ha logrado recaudar.

(c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA	AAA

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora PCR Pacific S.A.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por la falta de pago de facturas o retraso en el cumplimiento de las mismas, que se desarrolló por la crisis internacional y fundamentalmente por las deudas que enfrenta la eurozona. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión periódica de las políticas de crédito con clientes de países europeos que puedan afectar a la industria y por lo tanto a la liquidez de la Compañía.
- Se mantiene un control de la cartera de clientes, en función a los plazos de crédito y cobranza, al comparar los resultados se evidencia que no existe antigüedad en la misma.
-

(d) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros, tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

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.

(a) Vida útil de la propiedades y equipos:

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(b) Deterioro de activos no financieros:

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

(c) Provisiones por beneficios definidos:

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal, son los establecidos en los resultados actariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2019	2018
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 6)	680,198	97,407
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	68,165	905,955
Total	<u>748,363</u>	<u>1,003,362</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 10)	1,977	102,418
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	773,768	1,049,351
Total	<u>775,745</u>	<u>1,151,769</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse la jerarquía de medición relacionada con la técnica de mercado activo.

La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual. Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable. En el caso de que no se encuentre un mercado activo para una determinada transacción una entidad estimará el valor razonable utilizando una otras técnicas de valoración, estas pueden ser:

- El uso de transacciones de mercado recientes para un activo idéntico entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles,
- Referencias al valor razonable de otro activo sustancialmente igual al activo que se está midiendo,
- Flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros de la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo.

6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

	2019	2018
Banco Internacional S.A.	672,994	-
Banco Pichincha C.A.	<u>7,204</u>	<u>97,407</u>
Total	<u><u>680,198</u></u>	<u><u>97,407</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a depósitos a la vista de libre disponibilidad en entidades financieras locales.

ESPACIO EN BLANCO

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2019	2018
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Relacionadas (Ver Nota 15)	37,899	-
Clientes	2,564	800,712
Provisión de cuentas incobrables (1)	-	(8,007)
Subtotal	<u>40,463</u>	<u>792,705</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados (2)	25,053	69,504
Anticipo proveedores	2,649	43,747
Subtotal	<u>27,702</u>	<u>113,251</u>
Total	<u>68,165</u>	<u>905,956</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son como siguen:

	2019	2018
Saldo inicial	8,007	3,340
Usos	(8,007)	-
Provisión	-	4,667
Total	<u>-</u>	<u>8,007</u>

- (1) Corresponden a préstamos entregados a los funcionarios de la Compañía, los mismos que generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

8. INVENTARIOS

Composición:

	2019	2018
Insumos e implementos médicos (1)	62,095	11,227
Medicamentos (2)	<u>10,319</u>	<u>20,296</u>
Total	<u>72,414</u>	<u>31,523</u>

(1) El movimiento de inventarios de insumos e implementos médicos es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	11,227	35,596
Compras	410,605	458,115
Consumos	<u>(359,737)</u>	<u>(482,484)</u>
Saldo final	<u>62,095</u>	<u>11,227</u>

(2) El movimiento de inventarios por medicamentos es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	20,296	17,902
Compras	18,764	126,642
Costo de ventas de bienes	<u>(28,741)</u>	<u>(124,248)</u>
Saldo final	<u>10,319</u>	<u>20,296</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

	2019	2018
Costo	379,288	309,188
Depreciación acumulada	<u>(164,210)</u>	<u>(128,122)</u>
Total	<u>215,078</u>	<u>181,066</u>

Clasificación:

Edificios	164,837	155,104
Equipo de computo	31,276	20,416
Vehículos	<u>18,965</u>	<u>5,546</u>
Total	<u>215,078</u>	<u>181,066</u>

ESPACIO EN BLANCO

El movimiento de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	Maquinaria Y equipo	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Total
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	252,267	26,323	20,233	298,823
Adiciones	3,689	3,719	2,957	10,365
Saldos al 31 de diciembre del 2018	255,956	30,042	23,190	309,188
Adiciones (1)	35,512	14,941	19,647	70,100
Saldos al 31 de diciembre del 2019 (1)	291,468	44,983	42,837	379,288
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(75,441)	(6,854)	(14,213)	(96,508)
Depreciación	(25,411)	(2,772)	(3,431)	(31,614)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(100,852)	(9,626)	(17,644)	(128,122)
Depreciación	(25,779)	(4,081)	(6,228)	(36,088)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(126,631)	(13,707)	(23,872)	(164,210)
Saldos netos 2018	155,104	20,416	5,546	181,066
Saldos netos 2019	164,837	31,276	18,965	215,078

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de: i) maquinaria y equipo como camas hospitalarias, ii) muebles enseres como sillones, y; iii) servidores y programas asociados a las máquinas de hemodiálisis.

INDUSTRIA TEXTIL TEXTIRODAL CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PRÉSTAMOS

Clasificación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A. (1)	1,977	-
Banco Pichincha C.A.	-	102,418
	<u>1,977</u>	<u>102,418</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a 2 líneas de crédito otorgadas por el Banco Internacional S.A. con una tasa de interés fija del 9.76%; la primera se adquirió el 30 de enero del 2019 por US\$17,000 a un plazo de 12 meses; y la segunda se adquirió el 31 de enero del 2019 por US\$5,700 a un plazo de 12 meses.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores (1)	750,920	566,912
Accionistas (Ver nota 15)	-	150,000
	<u>750,920</u>	<u>716,912</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otras y subtotal	<u>22,848</u>	<u>332,439</u>
Total	<u>773,768</u>	<u>1,049,351</u>

ESPACIO EN BLANCO

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de proveedores es como sigue:

	2019	2018
Nipro Medical Corporation (a)	439,506	368,456
Fresenius Kabi S.A.	53,334	-
Nefrocontrol S.A.	46,811	8,072
Golden Farmacéutica Goldfarma S.A.	40,973	37,257
Laboratorio Clínico Analítica Bio-M	34,631	27,344
Eslive S.A.	24,345	-
Netlab S.A.	20,548	-
Centro de cirugía vascular Periferi	13,726	7,403
Tamayo Lucio Danny Paul	9,900	-
Mendoza Acuña Mayra Alejandra	7,713	-
Flores Parra Daniel Alejandro	7,295	-
Gadere S.A.	6,414	-
Díaz Naranjo Geovanna Elizabeth	5,909	-
Abarca Pinduisaca Sylvia Carmen	5,817	3,604
Villalva Chaluisa Daniela Estefanía	5,295	4,702
Otros	<u>28,703</u>	<u>110,076</u>
Total	<u>750,920</u>	<u>566,912</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2019, comprende el principal proveedor que provee medicamentos, insumos e implementos médicos a la Compañía

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	2019	2018
Sueldos por pagar	17,919	21,233
Participación a trabajadores (1)	16,368	-
Beneficios sociales por pagar	14,329	24,240
Aportes por pagar	7,699	5,473
Otras obligaciones acumuladas	<u>3,402</u>	<u>3,967</u>
Total	<u>59,717</u>	<u>54,913</u>

ESPACIO EN BLANCO

- (1) **Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del año	16,072	-
Pagos efectuados	-	-
 Saldo al fin del año	 <u>16,072</u>	 -

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición:

	2019	2018
Jubilación patronal	11,250	6,431
Bonificación por desahucio	<u>8,844</u>	<u>8,626</u>
 Total	 <u>20,094</u>	 <u>15,057</u>

Los saldos de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestado servicios para la Compañía.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

Jubilación Patronal

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	6,431	6,431
Costo de los servicios del período corriente	2,821	-
Costo por intereses neto	637	-
ORI	<u>1,361</u>	<u>-</u>
 Saldos al fin del año	 <u>11,250</u>	 <u>6,431</u>

Bonificación por desahucio

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	8,626	8,626
Costo laboral	1,694	-
Costo por intereses neto	525	-
ORI	<u>(2,001)</u>	<u>-</u>
 Saldos al fin del año	 <u>8,844</u>	 <u>8,626</u>

Los principales supuestos usados para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes

	2019	2018
Tasa(s) de descuento	8.21%	7.72%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50%	1.50%

14. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	2019	2018
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario impuesto a la renta	-	26,290

	2019	2018
Total	<u>-</u>	<u>26,290</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	8,804	-
Retenciones del impuesto al Valor Agregado		
IVA por pagar (1)	3,538	10,842
Retención impuesto a la renta por pagar	4,717	12,730
 Total	 <u>17,059</u>	 <u>23,572</u>

- (1) Corresponde retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) generadas por las compras relacionadas al giro normal del negocio que se encuentran pendientes de liquidar.

14.1. Impuesto a la renta corriente y diferido

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	77,082	43,026
Impuesto a la renta diferido	<u>(1,420)</u>	
Impuesto a la renta cargado a resultados	75,662	<u>43,026</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los año 2019 y 2018 se determinó como sigue:

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación laboral e impuestos	109,120	(253)
Menos: Participación laboral	<u>16,368</u>	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	92,752	(253)
 Más: Gastos no deducibles (1)	216,645	172,397
Menos deducción neta de empleo	<u>(1,068)</u>	-
 Base Imponible	308,328	172,104
 Tasa del impuesto a la renta	25%	25%
Total impuesto a la renta calculado el año	<u>77,082</u>	<u>43,026</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a: i) gastos del periodo no sustentados en comprobantes de venta y retención; ii) provisión de jubilación patronal, y; iii) Gastos relacionados asumidos en nombre de Compañías Relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	77,082	43,026
Menos		
Retenciones de impuesto a la renta del año	(41,988)	(47,075)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(26,290)</u>	<u>(22,241)-</u>
Saldo por pagar (crédito tributario) de impuesto a la renta	<u>8,804</u>	<u>(26,290)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, la normativa tributaria establecía el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. Para el ejercicio fiscal 2020 se eliminó la obligatoriedad de determinar el anticipo del impuesto a la renta.

(d) Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019
Utilidad antes de impuestos	<u>92,752</u>
Tasa impositiva vigente	25%
Impuesto a la renta	23,188
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>54,161</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	77,349
Tasa de impuesto a la renta efectiva	83%

(e) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2019</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Jubilación Patronal y desahucio	-	1,422	1,422

(f) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, y solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

(g) Otros asuntos

“Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”. El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectuan las siguientes reformas a la Ley de Regimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar		Otros gastos	
			... Año terminado ...			
	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
<i>Compañías relacionadas:</i>						
Villamedica S.A.(1)	37,899	-	-	-	214,447	491,299
<i>Accionistas:</i>						
Chaluisa Sosa Mónica	-	-	-	(150,000)	-	-
Cecilia	-	-	-	-	-	-
Ortega Coronel Víctor Hugo	-	-	-	-	-	-
Villalva Balseca Emil	-	-	-	-	-	-
Gustavo	-	-	-	-	-	-
Villalva Chaluisa Daniela	-	-	-	-	-	-
Estefanía	-	-	-	-	-	-
Villalva Chaluisa Michelle	-	-	-	-	-	-
Dayana	-	-	-	-	-	-
TOTAL	37,899	-	-	(150,000)	214,447	491,299

- (1) Corresponden principalmente a recursos utilizados en la construcción de la clínica denominada Villamedica S.A., estos en su mayoría han sido asumidos por Nefromedic S.A. y existe una porción mínima por cobrar.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende US\$150.800 y US\$800, respectivamente, dividido en 150.800 participaciones acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$1 cada una; siendo sus accionistas personal naturales. Ver Nota 1.1. y 1.2.

15.1 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen

en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS

Composición:

	2019	2018
Ingresos por hemodiálisis (1)	1,984,696	2,166,562
Ingresos por exámenes (2)	120,987	148,008
Ingresos por capacitaciones	-	36,365
Ingresos por insumos	-	40
 Total	 <u>2,105,683</u>	 <u>2,350,975</u>

18. COSTO DE VENTAS

Composición:

	2019	2018
Insumos médicos (1)	529,019	521,091
Medicamentos (2)	221,397	184,191
Insumos peritoneal	95,656	95,951
 Total	 <u>846,072</u>	 <u>801,233</u>

(1) Corresponde a todos los insumos médicos utilizado en el servicio de diálisis, esta cuenta se compone de: i) consumos provenientes desde la cuenta de inventarios por US\$359,737, y; ii) compras de consumo inmediato que por la urgencia y prioridad del servicio se registran directamente en el costo por US\$169,282.

(2) Corresponde a todos los medicamentos utilizado en el servicio de diálisis, esta cuenta se compone de: i) consumos provenientes desde la cuenta de inventarios por US\$28,741, y; ii) compras de consumo inmediato que por la urgencia y prioridad del servicio se registran directamente en el costo por US\$192,656.

ESPACIO EN BLANCO

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	2019	2018
Sueldos y beneficios empleados (1)	404,624	366,250
Gastos con compañías relacionadas	214,447	491,299
Servicios contratados	151,173	137,697
Transporte	94,811	90,533
Servicios de laboratorio	89,682	79,622
Arriendos	63,121	45,757
Insumos y materiales	62,857	48,767
Impuesto al valor agregado (IVA)	43,733	56,561
Depreciaciones	36,088	31,614
Servicios Básicos	28,322	21,209
Mantenimiento	25,152	26,612
Gastos de recolección de residuos hospitalarios	22,165	26,023
Gastos de representación	11,594	11,344
Jubilación patronal y desahucio	7,885	103
Alimentación	7,182	12,367
Gastos de viaje	6,115	5,791
Contribuciones organismos de control	3,555	5,269
Seguridad privada	2,375	6,954
Otros	54,270	83,587
 Total	 1.329.151	 1,547,359

(1) Un detalle de los sueldos y beneficios empleados es como sigue:

	2019	2018
Sueldos y Salarios	284,877	277,974
Aporte Patronal	35,357	32,997
Fondos de reserva	20,540	18,090
Décimo tercer sueldo	19,556	19,361
Participación trabajadores	16,368	-
Comisiones y bonos	10,500	100
Vacaciones	9,778	9,565
Décimo cuarto sueldo	7,648	8,081
Horas Extras	-	82
 Total	 404,624	 366,250

20. OTROS INGRESOS, NETOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendimiento financieros	15,386	1,798
Otros ingresos (1)	<u>152,215</u>	<u>1,100</u>
Total	<u>167,601</u>	<u>2,898</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente al reverso relacionado de la provisión de gastos asumidos en nombre de Villamedica S.A., realizada en el año 2018 por US\$118,875,

21. CONTRATOS

Contrato suscrito con el MINISTERIO DE SALUD PUBLICA

Con fecha 14 de septiembre del 2018, la Compañía NEFROMEDIC SA, suscribió con el Ministerio de Salud Pública a través de la COORDINACION ZONAL 9-SALUD, un contrato cuyo objeto corresponde al servicio de paquetes de hemodiálisis integral, para beneficio de los pacientes derivados desde las Unidades Operativas del Ministerio de Salud Pública.

Los valores económicos relacionados con el costo del servicio se encuentran especificados y establecidos en el “Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud”; en el “Cuadro Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso y consumo Humano.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de abril del 2020), como hechos imprevistos al cierre de los estados financieros, se produjo el siguiente evento con afectación mundial: En China ciudad Wuhan se identifica la aparición de un nuevo corona virus denominado por la Organización Mundial de la Salud - OMS como COVID- 19, mismo que desde su aparición no tardó en propagarse de manera significativa a nivel mundial; con ánimos de contrarrestarlo, los Gobiernos Centrales de cada país afectado, en pro de combatir el referido virus estructuraron programas de emergencia cuya incidencia económica fue directa en la mayoría de sectores,

El 4 de marzo, el Fondo Monetario Internacional (FMI) sostuvo que el brote del coronavirus es “ya un problema global” que necesita un “mecanismo de respuesta coordinada” y apuntó que el crecimiento económico mundial en 2020 caerá por debajo del 2,9% registrado en 2019,

Por lo tanto, Ecuador no fue la excepción y ante la emergencia suscitada, con fecha 12 de marzo del 2020, mediante Acuerdo Ministerial No, MDT-2020-076, el Ministerio de Trabajo acordó las Directrices para la aplicación de teletrabajo emergente durante la declaratoria de emergencia sanitaria; así mismo, con fecha 16 de marzo del 2020 el Presidente de la

República del Ecuador expide el Decreto ejecutivo 1017 y procede con la declaratoria de estado de excepción por calamidad pública, esto, ante la presencia imprevista del coronavirus el cual ha afectado a los aspectos económicos y sociales por una causa y origen difícil de determinar que no puede ser abordada con las medidas regulares y ordinarias,

En los próximos meses, según los analistas económicos, el consumo tanto externo como interno podría disminuir por el coronavirus. Esto se debe a “la disminución de los ingresos del Gobierno por la caída del precio del petróleo, lo que significaría una reducción del consumo público”, El coronavirus también ha reducido las ventas de las empresas y éstas podrían retrasar el pago de salarios, lo que significaría un impacto indirecto en la economía doméstica,

En la opinión de la Administración, el desarrollo y la propagación de este virus ocurrido en el año 2020 no generan un ajuste en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019; además, el referido evento no afectó a la operatividad normal del negocio debido a que la Compañía es prestadora de servicios de salud y ante la emergencia suscitada posee los salvoconductos de funcionamiento del caso, sin embargo, no se descarta que el referido evento podría generar pérdidas posibles en el deterioro de la cartera específicamente, sobre las cuales, los correspondientes impactos en la Compañía aún no han sido cuantificados,

23. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de mayo de 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Licda. Mónica Chaluisa
Gerente General



Ing. Christian Bustos
Contador General