

**ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE
SALUD HGD S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”. Somos auditores independientes de **ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de **ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.**, correspondiente al ejercicio 2017, no fueron sujetas a auditoría por no encontrarse obligada.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener 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 incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias,

pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Abc Auditbusiness S.A.
No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-713

Nancy Merino
Nancy Merino
Socia

Marzo 19, 2019 (Excepto por la Declaración
de impuesto a la renta)

Guayaquil, Ecuador

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en US\$, sin centavos)

Activos	31-12-2018	31-12-2017
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	178.903	0
Cuentas por cobrar clientes y otros	313.042	369.678
Inventarios	64.454	90.523
Total activo corriente	556.399	460.201
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos, neto	121.824	110.275
Total Activos	678.223	570.476
Pasivos y Patrimonio		
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiro bancario	0	5.414
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	9.507	0
Cuentas por pagar proveedores y otros	243.125	477.183
Impuesto a la renta por pagar	38.572	0
Gastos acumulados por pagar	65.937	14.193
Total pasivo corriente	357.141	496.790
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Préstamo a largo plazo	10.741	0
Total pasivos	367.882	496.790
PATRIMONIO		
Capital social	800	800
Reserva legal	4.642	4.642
Resultados acumulados	304.899	68.244
Total patrimonio	310.341	73.686
Total Pasivos y Patrimonio	678.223	570.476

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Dr. Jorge García Delgado
Gerente General

Sr. Egdo Espinoza Huacón
Contador

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HCD S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Notas	31-12-2018	31-12-2017
Ingresos	12	US\$ 1.476.380	879.405
Gastos de operación:			
Costos operativos	13	643.590	468.019
Gastos de administración	14	458.569	371.228
Utilidad operacional		374.221	40.158
Otros egresos:			
Gastos financieros		-405	-243
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		373.816	39.915
Participación de trabajadores sobre las utilidades	11	56.072	5.987
Utilidad antes del impuesto a la renta		317.744	33.928
Impuesto a la renta	15	81.089	7.464
Resultado integral total del ejercicio		US\$ 236.655	26.464

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Dr. Jorge García Delgado
Gerente General

Sr. Egdo Espinoza Huacón
Contador

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	4.642	41.780	47.222
Resultado integral total del ejercicio	0	0	26.464	26.464
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	4.642	68.244	73.686
Resultado integral total del ejercicio	0	0	236.655	236.655
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$ 800	4.642	304.899	310.341

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Dr. Jorge García Delgado
Gerente General


Sr. Ego Espinoza Huacón
Contador

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HGD S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en US\$, sin centavos)

Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo		31-12-2018	31-12-2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		1,488,268	867,246
Efectivo pagado a proveedores		-1,100,732	-549,715
Efectivo pagado a empleados		-192,979	-123,502
Gastos financieros		-405	-243
Impuesto a la renta pagado		-28,945	-21,817
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		165,207	171,969
Flujos de efectivo de las actividades de inversión-			
Adquisición de instalaciones, muebles y equipos		-34,393	-110,337
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario		-5,414	5,414
Aumento en préstamos bancarios		20,248	0
Pagado (Recibido) de partes relacionadas		33,255	-72,333
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		48,089	-66,919
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo		178,903	-5,287
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		0	5,287
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		178,903	0

P A S A N

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en US\$, sin centavos)

V I E N E N

Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo y equivalentes
de efectivo neto provisto por las actividades de operación

Utilidad del ejercicio	US\$	US\$
Partidas de conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación-		
Depreciación	22.844	10.619
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	12.159	-12.159
Aumento en anticipos a proveedores	-768	0
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	11.990	-13.572
(Aumento) Disminución en inventarios	26.069	-53.417
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-222.919	217.613
Disminución en otras cuentas por pagar	-11.139	-1.588
Aumento (Disminución) en impuesto a la renta por pagar	38.572	-2.258
Aumento en gastos acumulados por pagar	51.744	267
Total cambios en activos y pasivos	-94.292	134.886
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	165.207	171.969

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Dr. Jorge García Delgado
Gerente General

Sr. Egdo Espinoza Huacón
Contador

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HCD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al
31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresados en US\$, sin centavos)

1.- Operaciones

ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HCD S. A., se constituyó en Guayaquil, el 13 de octubre del 2015; e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de octubre del 2015. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios médicos en clínicas, centros de diagnósticos, consultorio, etc.

Las instalaciones de la Compañía se encuentran registradas para prestar servicios externos al IESS los cuales son realizados mediante Savercorp S.A. bajo el nombre "Centro Medico Semedic" de conformidad con el convenio de tercerización y prestación de servicios médicos (nota 19).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los ingresos provenientes de los servicios de laboratorio facturados a Savercorp S. A. representan el 98.2% y 98.4%, respectivamente del total de ingresos.

2.-

Políticas contables significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia General el 19 de marzo del 2019 y posteriormente serán puesto a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación definitiva.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de ADMINISTRADORA DE SERVICIOS DE SALUD HCD S. A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de

acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y de caja, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Inventarios

Los inventarios consisten en componentes químicos que son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

d) Propiedades y equipos, neto

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

En el año 2018, se realizó el cambio de método de depreciación de unidades producidas al método de línea recta.

Los años y la tasa de depreciación anual de propiedades y equipos es la siguiente:

- Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Edificio	Años	Tasas
Muebles y enseres	20	5%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Equipos de laboratorio	3	33,33%
Vehículos	5	20%

e) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente - El impuesto causado 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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.

- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si 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.

- Impuestos corrientes y diferidos - 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la

recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registra impuesto diferido por concepto de amortización de pérdidas tributarias.

f) Provisiones

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

g) 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 medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

h) Costos y gastos

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

i) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

j) Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

4.- Transacciones con partes relacionadas

En el año 2018 y 2017, los servicios de laboratorio facturados a Savercorp S. A. fueron de US\$1,449,968 y US\$865,343, respectivamente.

Remuneraciones y beneficios sociales del personal clave:

Durante el año 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales del personal clave de la Compañía, se detallan a continuación:

US\$
2018
4,000
1,053
5,053

Sueldos
Beneficios sociales

5.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018, comprende efectivo que la Compañía mantiene en cuenta corriente del banco del pacífico, y que son de libre disponibilidad para la Compañía.

6.- Cuentas por cobrar clientes y otros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de cuentas por cobrar clientes y otros está conformado de la siguiente manera:

US\$	2018	2017
Clientes	0	12,159
Locales		
Otros		
Relacionadas	4	310,692
Impuesto a la renta pagado en exceso	15	0
Impuestos por cobrar		13,518
Varias		54
	2,350	0
	313,042	369,678

Las cuentas por cobrar relacionadas representan principalmente facturas pendientes de cobro a Savercorp S. A. por la prestación de servicios médicos, los mismos que no generan intereses (nota 19).

7.- Inventarios

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Insunos para inmunología	31,085	26,047
Insunos para bioquímica	16,800	31,133
Pruebas manuales	8,832	9,861
Insunos para hematología	3,972	6,196
Otros	3,765	17,286
	<u>64,454</u>	<u>90,523</u>

US\$

8.- Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

Costo:		31-dic-17		31-dic-18	
Terreno		Saldo al	Adiciones	Saldo al	Adiciones
Edificio		25,574	0	25,574	0
Muebles y enseres		34,426	5,000	39,426	0
Equipos de oficina		5,680	0	5,680	0
Equipos de computación		1,338	0	1,338	0
Equipos de laboratorio		7,039	3,152	10,191	0
Vehículos		47,758	0	47,758	0
Total costo		<u>121,815</u>	<u>34,393</u>	<u>156,208</u>	<u>26,241</u>
Depreciación acumulada		11,540	22,844	34,384	0
Propiedades y equipos, neto		<u>110,275</u>		<u>121,824</u>	
Costo:		Saldo al	Adiciones	Saldo al	Adiciones
Terreno		25,574	25,574	25,574	34,426
Edificio		0	0	0	0
Muebles y enseres		5,680	0	5,680	0
Equipos de oficina		0	1,338	1,338	0
Equipos de computación		5,798	1,241	7,039	0
Equipos de laboratorio		0	47,758	47,758	0
Total costo		<u>11,478</u>	<u>110,337</u>	<u>121,815</u>	<u>47,758</u>
Depreciación acumulada		921	10,619	11,540	0
Propiedades y equipos, neto		<u>10,557</u>		<u>110,275</u>	

US\$

Al 31 de diciembre del 2017, las adiciones en propiedades y equipos corresponden a compra de terreno y edificio ubicado en noguchi y bolivia por un valor de US\$60.000.

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos, asciende a US\$21.854 en el 2018 y US\$10.619 en el año 2017.

9.- Vencimiento corriente de deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle del vencimiento corriente de deuda a largo plazo es el siguiente:

US\$	2018	
		Banco de Guayaquil
	20.248	Préstamo por US\$20.248 al 11,23% de interés anual con vencimiento en diciembre 25 del 2020
	-10.741	Vencimiento corriente de préstamo a largo plazo
	<u>9.507</u>	

10.- Cuentas por pagar proveedores y otros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, lo conforman las siguientes cuentas:

US\$	2018	2017	
	227.003	449.922	Proveedores
			Locales
			Otras
	9.458	9.458	Relacionadas
	116	12.597	Empleados
	3.074	2.037	Impuestos por pagar
	3.474	3.169	Aportes al IESS
	16.122	27.261	Total otros
	<u>243.125</u>	<u>477.183</u>	

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a facturas pendientes de pago por compra de materiales, insumos y servicios, mismos que no generan intereses y tienen un vencimiento oscilante de entre 30 y 60 días.

11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Ajuste	Pagos	Saldos al 31-dic-18
1.168	11.327	0	-11.343	1.152
3.237	6.939	0	-5.325	4.851
46	766	0	-700	112
3.755	5.663	-4.734	-934	3.750
5.987	56.072	0	-5.987	56.072
14.193	80.767	-4.734	-24.289	65.937

Beneficios sociales
Déclimo tercer sueldo
Déclimo cuarto sueldo
Fondo de reserva
Vacaciones
Participación de trabajadores

Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-17
480	8.130	-7.442	1.168
1.434	4.117	-2.314	3.237
0	189	-143	46
1.509	3.767	-1.521	3.755
10.503	5.987	-10.503	5.987
13.926	22.190	-21.923	14.193

Beneficios sociales
Déclimo tercer sueldo
Déclimo cuarto sueldo
Fondo de reserva
Vacaciones
Participación de trabajadores

12.- Ingresos

Corresponden a prestación de servicios de laboratorio de tipo bioquímica sanguínea, enfermedades infecciosas, enzimas, estudio anemias, serología y otros tipo de exámenes.

En el año 2018 y 2017, los ingresos por servicios de laboratorio facturados a Savercorp S. A. en virtud del convenio de tercerización y prestación de servicios médicos, ascienden a US\$1.449.968 y US\$865.343, respectivamente (nota 19).

13.- Costos operativos

Por los años 2018 y 2017, los costos operativos se conforman de la siguiente manera:

2018	2017	US\$
119.989	81.503	Pruebas manuales
155.544	151.110	Análisis de bioquímica
21.098	29.874	Análisis de orina
68.116	49.845	Análisis de hematología
57.732	39.661	Análisis de toma de muestra
225.820	116.026	Análisis de inmunología
-4.709	0	Descuento por precio
643.590	468.019	Total

14.- Gastos de administración

Por los años 2018 y 2017, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	197,533	132,531
Honorarios médicos	102,555	101,867
Iva cargado al gasto	81,856	74,825
Depreciación	21,854	11,184
Recolección de residuos	9,968	4,826
Servicios básicos	9,776	9,118
Suministros y otros materiales	8,254	4,787
Honorarios profesionales	5,256	9,314
Mantenimiento	5,216	4,231
Mantenimiento de equipo e instalaciones	3,325	3,356
Vacía	12,976	15,189
	<u>458,569</u>	<u>371,228</u>

US\$

15.- Impuesto a la renta

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre. No obstante el plazo será de 6 años cuando no se hubiere declarado en todo o en parte. Hasta la fecha de revisión de este informe los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Tasa de impuesto y exoneraciones

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre utilidades sujetas a distribución. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa del 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Así también, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Aplica si no tiene accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Anticipo de Impuesto a la Renta

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles, menos retenciones del ejercicio. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta. Esta exención no aplica cuando:

- El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador.
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, resulta de lo siguiente:

US\$		
2018	2017	
317.744	33.928	Utilidad antes de impuesto a la renta
6.611	0	Diferencias permanentes
324.355	33.928	(+) Gastos no deducibles
81.089	7.464	Base para impuesto a la renta
6.159	3.436	Impuesto a la renta calculado
81.089	7.464	Anticipo de impuesto a la renta reducido
6.159	3.436	Impuesto a la renta causado (IR Calculado > Anticipo reducido)
81.089	7.464	

El movimiento del impuesto a la renta (por pagar) pagado en exceso por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

US\$		
2018	2017	
13.518	0	Saldo al inicio del año
28.999	17.546	Retenciones en la fuente del año
0	3.436	Anticipo de impuesto a la renta
-81.089	-7.464	Impuesto a la renta causado
-38.572	13.518	Total impuesto a la renta (por pagar) pagado en exceso

16.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas		Nacionalidad		% de participación	Valor nominal	Capital pagado	Total acciones
García Delgado Jorge Enrique	Ecuador	40,00	1,00	320	320	320	320
García Delgado Hillary Raquel	Ecuador	30,00	1,00	240	240	240	240
García Delgado Pedro Andrés	Ecuador	30,00	1,00	240	240	240	240
		100,00				800	800

17.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de reserva legal asciende a US\$4,642.

18.- Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$36,589. En el año 2018, el capital de trabajo positivo fue de US\$199,258.

19.- Compromisos**Convenio de tercerización y prestación de servicios médicos**

Con fecha de enero del 2018, la Compañía celebró contrato con Savercorp S. A. para la prestación de servicios de servicios médicos, en especial y principalmente para la prestación de servicios de laboratorio. La modalidad de pago por los servicios prestados será cancelado en un periodo de 30 días posterior a la presentación de los sustentos. El presente contrato tiene un plazo de un año, pero las partes pueden acordar la renovación.

20.- Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés

A 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con tarifa fija. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuentemente. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés de mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones

comprometidas. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia General.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes, siendo su principal cliente Savercorp S. A., cuyo plazo promedio de cobro fue de 85 días promedio por el ejercicio 2018.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de financiamiento de proveedores.

21.- Evento subsecuente

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de marzo del 2019), no han ocurrido eventos, que en opinión de la Gerencia de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.