

HOSPITAL VOZANDES QUITO HVQ S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 de diciembre del 2017 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Fecha de Constitución de la Compañía.

La escritura de constitución de la Compañía fue inscrita en el registro mercantil del Cantón Quito, el 5 de abril del 2017.

1.2 Objeto Social de la Compañía.

El establecimiento de hospitales, clínicas y centros de salud para la prestación de servicios médicos en todas las ramas y especializaciones, y facilitar a la comunidad el pago y el acceso a estos servicios. Formación y capacitación, entrenamiento e intercambio con profesionales (también del extranjero), incluyendo la facultad de desarrollar hospitales y clínicas docentes. Caravanas y brigadas médicas nacionales e internacionales. Para estos efectos, podrá la Compañía celebrar toda clase de contratos con cualquier persona natural o jurídica, privada o pública, y ejecutar cualquier acto útil o inherente al objeto social; comprar o importar equipos, materiales o maquinarias y artefactos; construir edificios que requiera; adquirir derechos y contraer obligaciones de toda índole, celebrar y ejecutar actos y contratos laborales; adquirir, vender o gravar bienes muebles e inmuebles; comparecer ante los poderes y organismos públicos con toda clase de petición, y, en fin dentro del marco de sus finalidades y para los efectos y objetivos indicados, realizar todo cuanto esté permitido en la Ley y que tenga relación con su actividad social. Para el cumplimiento de su objeto, la Compañía, podrá intervenir como socio en la formación de toda clase de sociedades o compañía, aportar capital a ellas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías. En general, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto, necesarias y convenientes para su cumplimiento.

1.3 Dirección

Villalengua Oe2-37 y 10 de Agosto.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Periodo contable

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por el periodo comprendido entre el 5 de abril del 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre del 2017.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por

la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por el Directorio y revisadas periódicamente por la administración de la sociedad.

3.1 Riesgos financieros

Los excedentes de efectivo que quedan después del financiamiento de los activos necesarios para la operación, están invertidos, principalmente, en depósitos a plazo con distintas instituciones financieras. Estas inversiones están contabilizadas como efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros corrientes.

3.2 Riesgos de mercado

En el mercado de prestadores de servicio de salud, se presentan fuertes niveles de competencia. Este escenario requiere de otorgamiento de servicios y beneficios cada vez mejores para mantener y mejorar la posición competitiva.

3.3 Riesgos de crédito

Las operaciones normales de la Compañía la exponen a un incumplimiento potencial cuando sus clientes y contrapartes no puedan cumplir con sus compromisos financieros u otros compromisos. La cobranza de los clientes es gestionada por un área de cobranzas interna de la empresa.

Para aquellos clientes que permanecen incobrables, la empresa realiza gestión de cobranza prejudicial y judicial con empresas de abogados externos.

3.4 Riesgos de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

Los indicadores de liquidez al cierre del periodo son los siguientes:

<u>Indicador</u>	
Liquidez	2.28
Prueba ácida	0.71

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

Caja	41.292,28
Fondo de cambios internos	11.160,00
Cajas chicas	1.914,00
Bancos	1.471.908,14
Inversiones temporales	900.000,00
	<u>2.426.274,42</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2017, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

Clientes no relacionados	1.940.475,10
Clientes no relacionados – Estado	1.325.402,58
5.1 Otras cuentas por cobrar – Relacionados	465.554,48
Empleados	26.859,11
Médicos	36.431,96
(Menos) Provisión cuentas incobrables y deterioro	-
	<u>3.794.723,23</u>

5.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2017, los documentos y cuentas por cobrar relacionados, se forman de la siguiente manera:

The World Radio Missionary Fellowship INC.	-
Hospital Vozandes Quito	
(a)	465.554,48
Nota 26	465.554,48

(a) Corresponde principalmente a valores recuperados por The World Radio Missionary Fellowship INC., que se encuentra pendiente de regularización.

6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios se forman de la siguiente manera:

Inventario de medicinas	463.302,62
Inventario de insumos médicos	298.342,68
Inventario en consignación	168.782,19
Inventarios de reactivos	27.626,96
	958.054,45

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía decidió dar de baja inventarios 11.833,34; el mismo que fue registrado directamente en cuenta de resultados.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2017, los servicios y otros pagos anticipados, se forman de la siguiente manera:

Anticipo a proveedores	229.841,41
Seguros pagados por anticipado	14.758,62
	244.600,03

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017, los activos por impuestos corrientes, se forman de la siguiente manera:

Retenciones – Impuesto a la Renta	265.950,02
Retenciones – IVA	5.814,44
IVA – Crédito Tributario	27.606,92
	299.371,38

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA:

Al 31 de diciembre del 2017, los activos no corrientes mantenidos para la venta, corresponden principalmente a un equipo médico que se entregó como parte de pago para la adquisición de un nuevo equipo médico, cuyo valor en libros neto depreciación acumulada es 87.757,50

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2017, la propiedad, planta y equipo, se forman de la siguiente manera:

Terrenos	6.481.654,00
Edificios	6.815.010,14
Maquinaria y equipos médicos	5.809.805,07
Equipos de cómputo	154.984,30
Vehículos	92.094,07
(Menos) Depreciación acumulada	-3.854.740,10
(a) y (b)	<u>15.498.807,48</u>

(a) Con fecha 03 de julio del 2017, se suscribe el contrato de compraventa de negocio por medio del cual The World Radio Missionary fellowship INC., da en venta a Hospital Vozandes Quito HVQ S.A., los activos y pasivos, que están relacionados con la operación del Hospital Vozandes Quito, en los cuales se incluye Propiedad, Planta y Equipo.

(b) Existen activos fijos que fueron transferidos del Hospital Vozandes de Quito, a la Compañía, pero no se encuentran registrados contablemente, ya que la política del Hospital establecía que solo aquellos activos superiores a 5,000; se los incluían en los estados financieros. En su mayor parte corresponde a Equipos de Computo, según el siguiente detalle:

- Equipos de cómputo valorados pero no contabilizados.
- Equipos de cómputo completamente depreciados.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas y documentos por pagar, se forman de la siguiente manera:

Locales:

Proveedores	1.033.815,03
Honorarios médicos	806.333,74
Devoluciones pacientes	9.012,98
Pagos en exceso seguros y otros	3.513,55
Inventario consignado por pagar	190.114,12
Avales convenios institucionales	62.308,71

2.105.098,13

12. PROVISIONES:

Al 31 de diciembre del 2017, las provisiones se encuentran constituidas principalmente por obligaciones a proveedores locales, cuyos servicios y/o bienes han sido devengados proporcionalmente y existe una alta probabilidad de que los mismos generen pagos de efectivos en el futuro.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017, las otras obligaciones corrientes, se forman de la siguiente manera:

Con la administración tributaria	179.827,52
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	199.502,52
Con el IESS	191.821,78
Por beneficios de ley con los empleados	314.314,40
Participación a trabajadores por pagar	294.313,78
	<hr/>
	1.179.780,00
	<hr/>

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar relacionadas, se forman de la siguiente manera:

The World Radio Missionary Fellowship INC.	-
Hospital Vozandes Quito	-
	<hr/>
Nota 26	-
	<hr/>

15. ANTICIPO DE CLIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017, los anticipos de clientes se encuentran constituidos principalmente por recursos en efectivo recibidos de clientes, por la prestación de servicios y/o venta de medicamentos e insumos, que no se han liquidado al cierre del ejercicio y sobre los cuales se encuentra pendiente su regularización contable y emisión de la factura respectivamente.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017, las provisiones por beneficios a empleados no corrientes, se forman de la siguiente manera:

<u>No corriente:</u>	
Jubilación Patronal	3.910.626,19
Desahucio	887.219,81
	<hr/>
	4.797.846,00
	<hr/>

- * El día 25 de mayo del 2017, se realiza la transferencia de empleados de las operaciones del Hospital Vozandes Quito y Clínicas por parte de The World Radio Missionary Fellowship INC., y Hospital Vozandes Quito HVQ S.A., reconocerá, a través de la subrogación, la mayoría de los beneficios adquiridos, atados a los contratos individuales de trabajo, y el reconocimiento de antigüedad de los empleados. Será responsabilidad de The World Radio Missionary Fellowship INC., continuar asumiendo las obligaciones contraídas con los empleados que no se someten a dicha subrogación.

Queda entendido que todos los contingentes laborales derivados de la relación patronal de The World Radio Missionary Fellowship INC., hasta la fecha de migración laboral serán de responsabilidad del CEDENTE; de la misma manera los contingentes laborales que nazcan a partir de la fecha de migración de empleados, será de responsabilidad de la Compañía.

La Superintendencia de Compañías y Mercado de Valores, emite el 28 de diciembre del 2017, el Oficio No. SCVS-INMV-2017-60421_OC, el cual manifiesta entre lo principal lo siguiente:

- El criterio del mencionado oficio es de aplicación obligatoria para las firmas de auditoría externa, para la emisión de los informes de auditoría de los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2017.
- La oferta de bonos corporativos en el mercado ecuatoriano, muestra un importante grado de diversificación, la cual ofrece amplias opciones para el manejo de portafolios y mitigación de riesgos derivados de situaciones propias de un empresa concreta o de un sector económico en particular.
- La oferta de bonos corporativos de alta calidad está en capacidad de absorber la demanda del mercado, incluidas aquellas que se pudiera derivar de los beneficios de jubilación patronal y planes voluntarios.
- Por último concluye que: “el Ecuador cuenta con un mercado de Bonos Corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio”.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía para el cálculo de las reservas por jubilación patronal es la local.

17. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO:

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito, se forman de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>No. Acciones Suscritas</u>	<u>No. Acciones Pagadas</u>	<u>Importe del Capital</u>
The World Radio Missionary Fellowship INC. Fideicomiso Médicos Vozandes	12.400.560	12.400.560	12.400.560,00
	2.600.240	2.600.240	2.600.240,00
	<u>15.000.800</u>	<u>15.000.800</u>	<u>15.000.800,00</u>

18. RESERVA LEGAL:

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

19. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El modelo de medición posterior establece que la clase de activos fijos (Terrenos y Edificios) deben ser evaluados periódicamente a su valor razonable y determinar que no existan variaciones significativas de su reconocimiento inicial, si existe una variación importante.

Las mediciones posteriores deben ser realizadas por peritos cualificados, dichas mediciones posteriores se realizarán con la suficiente frecuencia, según los criterios establecidos por la norma y según la realidad particular del giro del negocio de HVQ S.A.

Si se incrementa el valor del activo de manera significativa, su impacto se registrará en una cuenta patrimonial (Superávit por revalorización), si existe un impacto posterior negativo, se disminuye de la cuenta patrimonial creada y si el impacto persiste de manera negativa, afecta a la cuenta de resultados como deterioro la diferencia.

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Durante el periodo 2017, la Compañía registró un activo intangible (Goodwill) correspondiente al importe pagado por los activos y pasivos, que están relacionados con la operación del Hospital Vozandes de Quito, el cual resulta de la diferencia entre el valor de adquisición (valor de realización), por encima de su valor contable.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), no considera el reconocimiento de un activo intangible entre entidades o negocios bajo el control común, motivo por el cual se ajustó contablemente el efecto generado del activo intangible como un menor valor.

21. GANANCIAS ACUMULADAS:

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

22. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No. 348, se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de

Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

El 7 de enero de 2009, mediante Oficial No. 498, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010, que establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

23. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2017, los ingresos de las actividades ordinarias, se forman de la siguiente manera:

Venta de materiales y medicamentos:

Tarifa 12%	1.206.444,43
Tarifa 0%	1.307.229,94

2.513.674,37

Prestación de servicios:

Tarifa 12%	229.596,50
Tarifa 0%	17.792.574,83

18.022.171,33

Otros Ingresos de las actividades ordinarias:

Tarifa 12%	-
Tarifa 0%	16.510,55

16.510,55

(Menos) Devoluciones:

Tarifa 12%	-10,98
Tarifa 0%	5.161,90

5.150,92

(Menos) Descuentos:

Ayuda social	-70.933,98
Empleados	-4.949,95
Ventas médicos	115,36

-75.999,29

TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

20.481.507,88

24. COSTOS Y GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2017, los costos y gastos, se forman de la siguiente manera:

Costo de ventas:

Materiales y medicamentos	2.026.842,04
Honorarios, sueldos y salarios	7.734.842,66
Honorarios, sueldos y salarios indirectos	290.648,66
Otros costos indirectos	4.439.248,19

14.491.581,55

Gastos de Administración:

Sueldos salarios y beneficios a empleados	2.627.057,40
Honorarios servicios profesionales	251.961,98
Mantenimiento y reparaciones	541.667,41
Arrendamiento	14.992,74
Comisiones	166.859,37
Promoción y publicidad	8.396,81
Combustibles	39.731,92
Seguros y reaseguros	46.260,03
Servicios básicos	97.442,40
Gastos legales	37.176,62
Depreciaciones	165.622,64
Deterioro	25.091,69
Otros gastos	245,44

4.022.506,45

25. IMPUESTOS A LA RENTA:

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2017, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

La conciliación del resultado contable con la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

Utilidad contable	1.962.091,86
(-) 15 % participación a trabajadores	-294.313,78
Utilidad contable antes de Impuesto a la Renta	1.667.778,08
(+) Gastos no deducibles	14.045,86
(-) Deducciones adicionales	-174.336,57
Base imponible	1.507.487,37
Impuesto a la Renta	199.502,41

Conciliación del resultado contable – tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía se calcularán con los estados financieros al cierre del ejercicio fiscal.

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos con compañías relacionadas, se forman de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar:

The World Radio Missionary Fellowship INC.	-
Hospital Vozandes Quito	465.554,48
Nota 5.1	465.554,48

Al 31 de diciembre del 2017, las transacciones con compañías relacionadas, se forman de la siguiente manera:

Ventas:

The World Radio Missionary Fellowship INC.	-
Hospital Vozandes Quito	5.446.801,25
	5.446.801,25

Costos y Gastos:

The World Radio Missionary Fellowship INC.	-
Hospital Vozandes Quito	2.280.390,36
	2.280.390,36

27. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la Junta de Accionistas esto es el 28 de marzo del 2018, no se han presentado eventos importantes o significativos que tengan que ser considerados conjuntamente con los estados financieros al cierre del ejercicio o que modifiquen los mismos.