



Freire Hidalgo
auditores s.a.

*Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Almagro
Edificio Almagro Plaza Of. 910
Telefax 3909303 - 3909255
www.freirehidalgo.com*

**HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y
SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.**

**Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente**

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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



Freire Hidalgo
auditores s.a.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 28 de enero de 2019

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	25.297,96	232.599,76
Activos Financieros	5	939.575,48	507.928,89
Inventarios	6	375.460,65	307.556,33
Servicios y pagos anticipados	7	150.313,91	67.419,94
Activos por impuestos corrientes	8	45.196,68	50.999,50
Total Activo Corriente		1.535.844,68	1.166.504,42
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	9	112.691,44	128.194,62
Otros activos no corrientes		13.875,45	13.875,45
Inversiones en asociadas	10	100.000,00	134.625,00
Total Activo no Corriente		226.566,89	276.695,07
TOTAL ACTIVOS		1.762.411,57	1.443.199,49
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11	234.363,66	319.123,72
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	112.042,29	55.023,33
Obligaciones con instituciones financieras	13	83.205,16	36.833,86
Otras obligaciones corrientes	14	500.064,67	320.593,52
Anticipos de clientes	15	90.942,63	56.071,42
Otros pasivos corrientes		4.440,09	4.133,51
Total Pasivo Corriente		1.025.058,50	791.779,36
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	32.110,99	32.110,99
Provisiones por beneficios empleados	17	46.350,62	49.483,96
Total Pasivo no Corriente		78.461,61	81.594,95
TOTAL PASIVOS		1.103.520,11	873.374,31
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	18	658.891,46	569.825,18
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.762.411,57	1.443.199,49

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	NOTAS	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	19	3.068.194,51	2.712.776,54
Costo de ventas	20	(905.815,77)	(838.366,41)
Ganancia bruta		2.162.378,74	1.874.410,13
Gastos de administración y ventas	20	(1.935.719,62)	(1.754.081,16)
Utilidad en operación		226.659,12	120.328,97
Gastos financieros, neto		(17.291,77)	(21.913,47)
Otros ingresos (egresos), neto		(25.015,41)	11.410,56
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		184.351,94	109.826,06
Participación a empleados	16	(27.852,79)	(16.473,91)
Impuesto a la renta	16	(67.632,87)	(34.793,10)
Utilidad neta		89.066,28	58.559,05
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Cambios por ganancias o pérdidas actuariales		-	(27.967,00)
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	(27.967,00)
Total Resultado Integral del año		89.066,28	30.592,05

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Total
			Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Otros Resultados Integrales	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	350.000,00	29.875,06	369.055,14	(227.140,07)	18.443,00	539.233,13
Apropiación a reservas	-	627,60	(627,60)	-	-	-
Compensación de pérdidas acumuladas	-	-	(227.140,07)	227.140,07	-	-
Cambios por ganancias o pérdidas actuariales	-	-	-	-	(27.967,00)	(27.967,00)
Utilidad neta	-	-	58.559,05	-	-	58.559,05
Saldo al 31 de diciembre de 2017	350.000,00	30.502,66	198.846,52	-	(9.524,00)	569.825,18
Apropiación a reservas	-	2.927,95	(2.927,95)	-	-	-
Utilidad neta	-	-	89.066,28	-	-	89.066,28
Saldo al 31 de diciembre de 2018	350.000,00	33.430,61	284.984,85	-	(9.524,00)	658.891,46

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2.651.134,05	2.628.175,74
Pagado a proveedores y otros	(2.927.515,22)	(2.355.395,02)
Intereses pagados	(17.291,77)	(21.913,47)
Participación a empleados	(16.473,91)	(7.755,74)
Impuesto a la renta	(7.021,19)	(12.681,36)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(317.168,04)	230.429,15
Flujo de (en) Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(11.598,68)	(80.125,17)
inversiones en asociadas	21.208,00	-
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de inversión	9.609,32	(80.125,17)
Efectivo de (en) Actividades de Financiamiento		
Préstamos obligaciones con Instituciones financieras	46.371,30	(155.984,31)
Préstamos relacionadas	57.018,96	(26.908,51)
Pago beneficios empleados	(3.133,34)	(1.269,79)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	100.256,92	(184.162,61)
Disminución del flujo de fondos	(207.301,80)	(33.858,63)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	232.599,76	266.458,39
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	25.297,96	232.599,76

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

HERNANDEZ NUÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	89.066,28	58.559,05
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones propiedades y equipos	27.101,86	25.795,81
Provisión cuentas incobrables	20.285,08	5.320,76
Ajuste por inversiones	13.417,00	-
Provisión beneficios a empleados	-	6.944,00
	<u>60.803,94</u>	<u>38.060,57</u>
Operaciones del periodo:		
Activos Financieros	(451.931,67)	(148.413,84)
Inventarios	(67.904,32)	(128.128,39)
Servicios y pagos anticipados	(82.893,97)	61.081,78
Activos por impuestos corrientes	5.802,82	(15.140,30)
Cuentas y documentos por pagar	(84.760,06)	221.360,91
Anticipo de clientes	34.871,21	52.402,48
Otras obligaciones corrientes	179.471,15	86.513,38
Otros pasivos	306,58	4.133,51
	<u>(467.038,26)</u>	<u>133.809,53</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>(317.188,04)</u>	<u>230.429,15</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

HERNÁNDEZ NÚÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

Hernández Núñez Servicios y Soluciones Médicas Cia. Ltda., fue constituida el 28 de diciembre del 2010 en la ciudad de Quito, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de febrero del 2011.

Su objeto social comprende la comercialización y distribución de medicamentos y productos químicos así como de suministros de equipos, materiales y accesorios relacionados con el área de la salud, de forma directa a hospitales, clínicas públicas y privadas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Hernández Núñez Servicios y Soluciones Médicas Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 periodo en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo 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.

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.8. Inversiones en asociadas

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición originados en la distribución de dividendos, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

2.9. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.11. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.12. Beneficios a Empleados

2.12.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones actuariales o estimaciones realizadas por la Administración al final de cada período.

2.12.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del período.

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

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF 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 subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	500.00	500.00
Bancos locales	<u>24,797.96</u>	<u>232,099.76</u>
Total	<u>25,297.96</u>	<u>232,599.76</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	832,964.46	532,076.04
Cuentas por cobrar clientes relacionados	153,543.25	-
Otras cuentas por cobrar	-	2,500.00
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(46,932.23)</u>	<u>(26,647.15)</u>
Total	<u>939,575.48</u>	<u>507,928.89</u>

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	26,647.15	10,631.65
Gasto provisión	20,285.08	5,320.76
Castigos	-	(1,253.26)
Transferencia de cuentas	-	5,948.00
Saldo al cierre	<u>46,932.23</u>	<u>26,647.15</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprenden los inventarios disponibles para la venta, un resumen es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios productos nacionales	5,308.72	4,684.45
Inventarios productos importados	370,151.93	302,871.88
(-) Provisión inventarios lenta rotación	-	-
Total (1)	<u>375,460.65</u>	<u>307,556.33</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, por problemas de sistemas, la Compañía no pudo contar con un detalle integral de inventarios valorado, sin embargo, se realizan inventarios periódicos durante el ejercicio.

NOTA 7.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a anticipos a proveedores nacionales y del exterior por US\$ 150.313,91 y US\$ 67.419,94 para compras locales e importaciones de mercaderías.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende el Crédito Tributario de IVA por US\$ 45.196,68 y US\$ 50.999,50; respectivamente.

NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Años de depreciación</u>
Vehículos	98,467.72	147,574.86	5
Maquinaria	74,568.47	62,852.52	10
Equipo de cómputo	15,318.37	10,524.93	3
Equipos de oficina	9,163.63	9,163.63	10
Muebles y enseres	13,077.48	13,077.48	10
Subtotal	<u>210,595.67</u>	<u>243,193.42</u>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(97,904.23)</u>	<u>(114,998.80)</u>	
Propiedades y equipos, neto	<u>112,691.44</u>	<u>128,194.62</u>	

El movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	128,194.62	73,865.26
Adiciones / retiros, neto	11,598.68	80,125.17
Depreciación	<u>(27,101.86)</u>	<u>(25,795.61)</u>
Saldo al cierre	<u>112,691.44</u>	<u>128,194.62</u>

NOTA 10.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre, corresponde:

<u>Razón Social</u>	<u>% de participación</u>			
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hospital de los Valles Clayecuador S.A. (1)	100,000.00	100,000.00	0.33%	0.33%
	<u>-</u>	<u>34,625.00</u>		6.67%
Saldo al cierre	<u>100,000.00</u>	<u>134,625.00</u>		

NOTA 10.- INVERSIONES EN ASOCIADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre, las inversiones se encuentran valoradas al costo de adquisición.

(1) Las acciones de Clayecuador fueron realizadas durante el año 2018.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponden a proveedores locales y del exterior.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponde a valores pendientes de pago y préstamos directos de socios y relacionados. Estos últimos generan el 12% de interés anual y no se han establecido plazos de pago.

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Promérica - Produbanco (1)	83,205.16	36,833.86
Total	83,205.16	36,833.86

(1) Corresponde a obligaciones con vencimiento hasta octubre del 2019, genera una tasa de interés del 9,76% anual. Estas obligaciones se encuentran garantizadas con hipoteca de bienes de socios.

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	124,864.91	112,913.85
Con el IESS	47,325.79	37,534.54
Por sueldos beneficios de ley a empleados	261,485.82	146,650.03
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16)	38,735.36	7,021.19
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 16)	27,652.79	16,473.91
Total	500,064.67	320,593.52

NOTA 15.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a valores recibidos para la venta de insumos médicos.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	184,351.94	109,826.06
15% participación empleados (Ver Nota 14)	<u>(27,652.79)</u>	<u>(16,473.91)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	156,699.15	93,352.15
Otras deducciones	-	(36,569.74)
Más gastos no deducibles	<u>113,832.35</u>	<u>101,368.04</u>
Base imponible	270,531.50	158,150.45
Impuesto a la renta calculado	67,632.87	34,793.10
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>21,041.86</u>	<u>15,754.02</u>
Impuesto a la renta causado	<u>67,632.87</u>	<u>34,793.10</u>
Retenciones en la fuente del año	<u>(28,897.51)</u>	<u>(27,771.91)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 14)	<u>38,735.36</u>	<u>7,021.19</u>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 2018</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Dasahucio</u>	
Saldo al inicio del año	27,684.00	21,799.96	49,483.96
Pagos/reversos	<u>-</u>	<u>(3,133.34)</u>	<u>(3,133.34)</u>
Saldo al cierre	<u>27,684.00</u>	<u>18,666.62</u>	<u>46,350.62</u>

**NOTA 17.- PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS
(Continuación)**

	Diciembre 2017		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	11,256.00	4,586.75	15,842.75
Provisión	5,262.00	1,682.00	6,944.00
(Ganancias) pérdidas actuariales	11,913.00	16,054.00	27,967.00
Pagos/reversos	(747.00)	(522.79)	(1,269.79)
Saldo al cierre	27,684.00	21,799.96	49,483.96

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituido por 350.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, los ingresos corresponden principalmente a ventas de insumos e instrumental médico.

NOTA 20.- COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, los costos y gastos de administración y de ventas se conforman:

	2018	2017
Costo de ventas:		
Costo de ventas producto nacional	1,559.39	26,225.38
Costo de ventas producto importado	820,134.20	812,141.03
Ajustes de valoración	84,122.18	-
Total	905,815.77	838,366.41

**NOTA 20.- COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Administración y ventas		
Sueldos y beneficios sociales	1,099,525.80	914,665.33
Arrendamiento inmuebles	169,260.00	153,509.69
Gastos de gestión	20,249.04	40,063.78
Provisiones	20,285.08	5,320.76
Honorarios, comisiones y otros	222,491.27	278,655.44
Seguros y reaseguros	43,884.43	41,947.53
Impuestos y contribuciones	42,310.67	50,615.43
Mantenimiento y reparaciones	37,721.05	18,502.15
Depreciaciones	27,101.86	25,795.81
Servicios básicos	17,636.71	15,757.19
Gastos de viaje	68,270.71	65,140.13
Otros	166,983.00	144,107.92
Total gastos de administración y ventas	<u>1,935,719.62</u>	<u>1,754,081.16</u>

NOTA 21.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 171 del 30 de enero de 2018 se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0001, en la cual se establece el Instructivo sobre sociedades de Interés Público; requiriendo entre otros aspectos la obligatoriedad de contar con auditoria externa.

**NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES
(Continuación)**

- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
 - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
 - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
 - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.
 - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

- ✓ Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.
- ✓ Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.
- ✓ Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.
- ✓ Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.
- ✓ El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.
- ✓ Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.
- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieren cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

- La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal, serán considerados como gastos deducibles; para lo cual obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores.
 - Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.
 - Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad son aquellos que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superiores a US\$ 180.000 o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a US\$ 300.000 o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a US\$ 240.000.
- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0041, en la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoria externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.

NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Debido a que las ventas corresponden a operaciones con entidades públicas y privadas, existen algunos atrasos en las cobranzas, que son mitigadas mediante un seguimiento permanente.

NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de liquidez: La Gerencia General es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 510.786
Índice de liquidez: 94%
Pasivos totales / patrimonio: 1.67 veces
Deuda financiera / activos totales: 5%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 24.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados la Junta de Socios sin modificaciones.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 28 de enero de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.