

HERNÁNDEZ NÚÑEZ SERVICIOS Y SOLUCIONES MÉDICAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

Hernández Núñez Servicios y Soluciones Médicas Cía. 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 2017, 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 Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, 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. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación se reconocen siempre y cuando la matriz haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

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 corriente

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles.

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 definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas 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.

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 50% 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 es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

2.15. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2016, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las del año 2017.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	500	500
Bancos locales	232.100	255.302
Inversiones financieras	-	10.656
Total	<u>232.600</u>	<u>266.458</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	532.076	386.836
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	580
Otras cuentas por cobrar	2.500	-
(-) Provisión interés implícito	-	(5.948)
(-) Provisión cuentas incobrables	(26.647)	(16.632)
Total	<u>507.929</u>	<u>364.836</u>

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	16.632	14.171
Gasto provisión	5.321	2.461
Castigos	(1.254)	-
Transferencia de cuentas	5.948	-
Saldo al cierre	<u>26.647</u>	<u>16.632</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios productos nacionales	4.684	1.013
Inventarios productos importados	302.872	221.199
(-) Provisión inventarios lenta rotación	-	(42.784)
Total (1)	<u>307.556</u>	<u>179.428</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, por problemas de sistemas la Compañía no pudo contar con un detalle de inventarios valorado, sin embargo poseen un reporte de inventarios físicos con valoración estimada.

**NOTA 6.- INVENTARIOS
(Continuación)**

El movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	42.784	-
Gasto provisión	-	42.784
Baja de inventarios	<u>(42.784)</u>	<u>-</u>
Saldo al cierre	<u>-</u>	<u>42.784</u>

NOTA 7.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a anticipos a proveedores nacionales y del exterior por US\$ 29.777 y US\$ 37.643, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, el valor de anticipos a proveedores nacionales y del exterior fue de US\$ 33.068 y US\$ 95.434, respectivamente.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende el Crédito Tributario de IVA por US\$ 50.999 y US\$ 35.859, respectivamente.

NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Años de depreciación</u>
Vehículos	147.575	125.457	5
Maquinaria	62.853	46.803	10
Equipo de cómputo	10.525	10.525	3
Equipos de oficina	9.164	9.163	10
Muebles y enseres	13.077	6.469	5
Subtotal	<u>243.194</u>	<u>198.417</u>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(114.999)</u>	<u>(124.552)</u>	
Propiedades y equipos, neto	<u>128.195</u>	<u>73.865</u>	

**NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO
(Continuación)**

El movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	73.865	93.712
Adiciones / retiros, neto	80.126	1.706
Depreciación	<u>(25.796)</u>	<u>(21.553)</u>
Saldo al cierre	<u>128.195</u>	<u>73.865</u>

NOTA 10.- INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre, corresponde:

<u>Razón Social</u>	% de participación			
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hospital de los Valles	100.000	100.000	0,33%	0,33%
Clayecuador S.A.	<u>34.625</u>	<u>34.625</u>	6,67%	6,67%
Saldo al cierre	<u>134.625</u>	<u>134.625</u>		

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

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a proveedores locales y del exterior por US\$ 187.955 y US\$ 131.169, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de proveedores locales y del exterior fue de US\$ 73.653 y US\$ 24.110, respectivamente.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a cuentas por pagar socios y relacionados por US\$ 55.023 y US\$ 114.043, respectivamente. Estos saldos 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:

	PORCIÓN CORRIENTE	
	Diciembre	
	2017	2016
Banco Promérica - Produbanco (1)	36.834	192.818
Total	36.834	192.818

- (1) Corresponde a un préstamo, con vencimiento hasta diciembre del 2018, genera una tasa de interés del 9,76% anual. Esta obligación se encuentra garantizada con hipoteca de bienes de socios.

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2017	2016
Con la administración tributaria	112.914	108.954
Con el IESS	37.535	18.087
Por beneficios de ley a empleados	146.650	86.602
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16)	7.021	12.681
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 16)	16.474	7.756
Total	320.594	234.080

NOTA 15.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, 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 22% 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.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	109.826	51.705
15% participación empleados (Ver Nota 14)	<u>(16.474)</u>	<u>(7.756)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	93.352	43.949
Amortización pérdidas tributarias	-	(47.571)
Otras deducciones	(36.570)	-
Mas gastos no deducibles	<u>101.368</u>	<u>146.336</u>
Base imponible	158.150	142.714
Impuesto a la renta calculado	34.793	31.397
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>15.754</u>	<u>13.094</u>
Impuesto a la renta causado	<u>34.793</u>	<u>31.397</u>
Retenciones en la fuente del año	<u>(27.772)</u>	<u>(18.716)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 14)	<u>7.021</u>	<u>12.681</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:

	Diciembre 2017		Total
	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	11.256	4.587	15.843
Provisión	5.262	1.682	6.944
(Ganancias) pérdidas actuariales	11.913	16.054	27.967
Pagos/reversos	<u>(747)</u>	<u>(523)</u>	<u>(1.270)</u>
Saldo al cierre	<u>27.684</u>	<u>21.800</u>	<u>49.484</u>

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

	Diciembre 2016		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	14,368	7,239	21,607
Provisión	6,825	8,442	15,267
(Ganancias) pérdidas actuariales	(8,595)	(9,848)	(18,443)
Pagos	(1,342)	(1,246)	(2,588)
Saldo al cierre	11,256	4,587	15,843

NOTA 18.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 del 2017 y 2016, los ingresos corresponden principalmente a ventas de bienes por US\$ 2.712.777 y US\$ 1.938.079, respectivamente.

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:

	2017	2016
Costo de ventas:		
Costo de ventas producto nacional	26.225	51.823
Costo de ventas producto importado	812.141	752.617
Total	838.366	804.440

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Administración y ventas		
Sueldos y beneficios sociales	914.665	536.237
Arrendamiento inmuebles	153.510	152.519
Comisiones a sociedades	85.864	-
Gastos de gestión	40.064	49.641
Provisiones	5.321	46.612
Honorarios, comisiones y otros	192.791	44.080
Seguros y reaseguros	41.948	41.327
Impuestos y contribuciones	50.615	36.809
Mantenimiento y reparaciones	18.502	28.881
Depreciaciones	25.796	22.410
Servicios básicos	15.757	20.388
Gastos de viaje	65.140	15.076
Otros	144.108	52.040
Total gastos de administración y ventas	<u>1.754.081</u>	<u>1.046.020</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 2017, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 27 del 7 de Julio del 2017, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC17- 00000335, sobre la obligación de reportar el Anexo de Activos y Pasivos en el exterior que superen los US\$ 500.000 para las sociedades constituidas en el Ecuador.

NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES
(Continuación)

- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000430 del 9 de agosto del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 59 del 17 de agosto del 2017 y su reforma contenida en la Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000568 del 9 de noviembre del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017, el SRI estableció la obligación de emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y notas de débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente a los sujetos pasivos mencionados en dicha resolución.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000566 del 9 de noviembre del 2017 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017 y vigente desde esta fecha, el SRI establece la obligación para las personas naturales y sociedades residentes en el Ecuador a reportar la información relacionada con los activos monetarios que mantengan en instituciones financieras del exterior cuyos montos superen los US\$ 100.000.
- Mediante Decreto Ejecutivo N° 210-2017 de fecha 20 de noviembre del 2017; publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre del 2017 expedido por el Presidente de la República, se establecen rebajas del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta, correspondiente al año 2017, para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades; el porcentaje de rebaja va entre el 40% y 100%, en función de los montos de ventas o ingresos brutos anuales establecidos en dicho decreto.
- Con fecha 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Segundo Suplemento la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; esta Ley incluye entre otros aspectos los siguientes:
 - El BCE dejará de abrir cuentas de dinero electrónico y su administración pasará directamente a las instituciones del sistema financiero privado.
 - Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, siempre que se refleje un mantenimiento o incremento del empleo.
 - Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no), sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el efecto.
 - Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior superen US\$ 300,000, incluyendo a profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.

NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Las sociedades exportadoras habituales, las del sector manufacturero, así como las que se dedican a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, conforme lo establezca el reglamento, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Se establecen modificaciones en la base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados. El artículo 77 establece exenciones del ICE para el alcohol de producción nacional o importado, con las condiciones que se deberán establecer mediante resolución de carácter general; por otra parte, el Art. 83 establece que los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.
- Se efectúan reformas en la clasificación de MIPYMES para la aplicación de incentivos previstos en esta Ley.

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 de servicios corresponden a operaciones con entidades solventes, no existen riesgos de crédito.

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.

NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

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\$ 374.725
Índice de liquidez: 94%
Pasivos totales / patrimonio: 1.53 veces
Deuda financiera / activos totales: 3%

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 2017 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.- INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA AÑO 2016

El informe de auditoría externa al 31 de diciembre de 2016 contiene las siguientes salvedades:

“En razón de que no auditamos los estados financieros de la Empresa por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y en virtud de que no nos ha sido factible satisfacernos por medio de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los saldos iniciales de las cuentas de patrimonio (pérdida por US\$227.741) y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos por el año terminado a esa fecha derivados de esta circunstancia.”

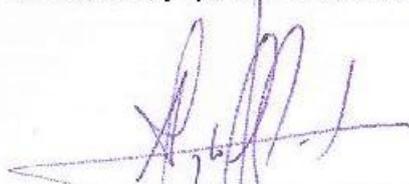
NOTA 25.- INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA AÑO 2016
(Continuación)

“Al 31 de diciembre de 2016 figuran como saldos de existencias de inventarios US\$ 179.428, netos de provisión de obsolescencia de inventarios. No hemos tenido acceso a una conciliación entre los saldos de la toma física y los registros contables por el año terminado a esa fecha, así como a la determinación del valor neto de realización de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC-2 “Existencias de Inventarios”. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no fue factible satisfacerlos de las cantidades de los referidos inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.”

“Los socios de la Compañía facturan el arrendamiento operativo del inmueble donde la Compañía desempeña sus actividades comerciales. La legislación tributaria vigente ha establecido límites a la deducibilidad de los gastos por servicios administrativos prestados por partes relacionadas, sin embargo, la Administración no ha considerado el incluir el exceso del límite por este concepto para la determinación y cálculo del impuesto a la renta como gastos no deducibles. El monto del valor facturado por este concepto durante el período terminado el 31 de diciembre de 2016 es de US\$ 136.000, en el evento de una revisión impositiva y de confirmarse la aplicación de los límites tributarios la Compañía deberá desembolsar el valor no considerado para el pago del impuesto a la renta por aproximadamente US\$ 17.600. A la fecha de la emisión de este informe no se puede cuantificar el valor de intereses que produciría el valor no considerado, los estados financieros adjuntos no incluyen provisión alguna para solventar este contingente.”

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 27 de febrero de 2018, 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.



Alejandro Hernández
Gerente General



Evelyn Castro
Contadora General