

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

➤ **ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo - método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **Hospital del Río Hospirío S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros de lo mencionado en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Hospital del Río Hospirío S. A.**, al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2020, la cuenta del activo “derechos fiduciarios” por USD 9.487.735 corresponde al registro indebido en enero de 2011 del avalúo de los inmuebles (terreno y edificios) de propiedad del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río HUR, cuya contra partida fue la cuenta del patrimonio “Reserva por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo”, situación que origina sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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 la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis relacionada con la Empresa en marcha

Debido a la propagación de la COVID-19, la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020 la declaró pandemia; para detener su transmisión el Gobierno del Ecuador restringió las operaciones comerciales. La Administración de la Compañía ha realizado una evaluación de los

Una Firma experta

efectos financieros, analizando la calidad de sus activos, disponibilidad de fuentes de financiamiento, y ha concluido que la Compañía tiene capacidad para continuar operando como un negocio en marcha.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido 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 ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.

Una Firma experta

- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.


Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

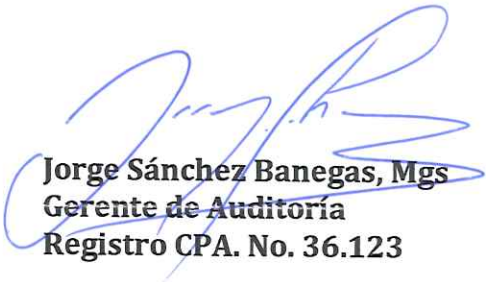
Nuestro informe de **Hospital del Río Hospirío S. A.**, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2020, es emitido por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666




Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.123

Cuenca, 4 de noviembre de 2021


Una Firma experta

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	<u>NOTAS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	480.847	194.899
▪ Inversión financiera	5	610.000	0
▪ Cuentas y documentos por cobrar	6	5.765.417	4.293.224
Inventarios	7	877.312	545.045
Activos disponibles para la venta	8	0	36.000
Pagos anticipados	9	58.539	34.819
Impuestos y retenciones por recuperar	15	<u>462.308</u>	<u>309.827</u>
Total activo corriente		8.254.423	5.413.814
Propiedad y equipos	10	949.692	1.037.831
Derechos fiduciarios	11	9.487.735	9.487.735
Otros activos a largo plazo	12	14.938.550	14.911.726
Impuestos diferidos	15	<u>43.727</u>	<u>43.320</u>
TOTAL ACTIVO		<u>33.674.127</u>	<u>30.894.426</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	13	1.172.114	1.950.604
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	14	7.872.582	6.019.332
Impuestos y retenciones por pagar	15	670.216	368.745
Beneficios de empleados corriente	16	<u>636.266</u>	<u>430.341</u>
Total pasivo corriente		10.351.178	8.769.022
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	14	351.197	575.196
Beneficios de empleados no corriente	17	<u>289.948</u>	<u>357.417</u>
TOTAL PASIVO		<u>10.992.323</u>	<u>9.701.635</u>
<u>PATRIMONIO</u>	18		
Capital social		15.496.239	15.496.239
Aportes futura capitalización		2.965.432	2.965.432
Reservas		257.154	194.151
Otros resultados integrales		115.092	115.092
Resultados acumulados		<u>3.847.887</u>	<u>2.421.877</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>22.681.804</u>	<u>21.192.791</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>33.674.127</u>	<u>30.894.426</u>



Ing. Daniel Romero Ojeda
Gerente General



Ing. CPA. Andrea Paltán Angumba
Contadora General

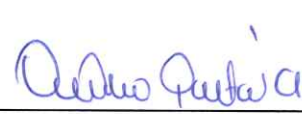
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	NOTAS	2020	2019
		(US dólares)	
Ventas netas	19	16.549.421	14.501.625
Costo de ventas	20	(13.049.786)	(11.590.045)
Utilidad bruta		3.499.635	2.911.580
Gastos de operación			
Gastos de venta	21	(110.787)	(144.647)
Gastos de administración	22	(1.314.194)	(1.778.004)
Utilidad operativa		2.074.654	988.929
Gastos financieros	23	(231.512)	(154.722)
Otros gastos		(7.209)	(42.652)
Otros ingresos	24	509.982	210.097
Utilidad antes de deducciones		2.345.915	1.001.652
Participación de empleados	15	(351.887)	(150.248)
Impuesto a la renta corriente	15	(505.422)	(221.382)
Impuesto a la renta diferido	15	407	0
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		1.489.013	630.022
Utilidad por acción		0,10	0,04



Ing. Daniel Romero Ojeda
Gerente General



Ing. CPA. Andrea Paltán Angumba
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	Capital Social	Aportes fut. capitalización	... Reservas ... Legal	... Reservas ... facultativa (US dólares)	... Resultados ... Integrales	... Resultados ... acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	15.496.239	3.030.417	126.524	56	111.531	1.859.426	20.624.193
Apropiación			67.572		(5.753	(67.572)	0
Resultado actuarial					(2.192)		5.753
Reversos ORI							(2.192)
Compensación contable con Fideicomiso Mercantil		(64.985)					(64.985)
Resultado integral						630.022	630.022
Saldos al 31 de diciembre de 2019	15.496.239	2.965.432	194.096	56	115.092	2.421.876	21.192.791
Apropiación			63.002			(63.002)	0
Resultado integral						1.489.013	1.489.013
Saldos al 31 de diciembre de 2020	15.496.239	2.965.432	257.098	56	115.092	3.847.887	22.681.804

Ing. Daniel Romero Ojeda
Gerente General

Ing. CPA. Andrea Paltán Angumba
Contadora General

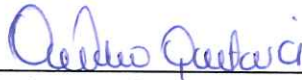
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	NOTAS	2020	2019
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>			
		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		15.797.675	13.997.777
Efectivo recibido por otros conceptos		420.942	191.337
Efectivo pagado a/y por cuenta de empleados		(2.689.878)	(2.564.241)
Efectivo pagado a proveedores, y otros		(10.818.410)	(10.161.084)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(228.569)	(435.521)
Efectivo pagado por gastos financieros		(354.933)	(154.722)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>2.126.827</u>	<u>873.546</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>			
Compra de equipos y muebles	10	(115.986)	(142.665)
Incremento inversión financiera	5	(610.000)	0
Incremento en otros activos a largo plazo	12	(26.824)	12.410
Préstamos a relacionadas		0	(112.873)
Venta de vehículos disponibles para la venta	8	25.000	0
Anticipo recompra derechos fiduciarios	6	(458.000)	(922.100)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(1.185.810)</u>	<u>(1.165.228)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u>			
Préstamos recibidos – pagados, neto IFIS	13	(255.069)	106.548
Préstamos recibidos – pagados, neto con terceros	13	(400.000)	0
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento		<u>(655.069)</u>	<u>106.548</u>
Variación neta del efectivo		285.948	(185.134)
Efectivo al inicio del año		<u>194.899</u>	<u>380.033</u>
Efectivo al final del año	4	<u><u>480.847</u></u>	<u><u>194.899</u></u>



Ing. Daniel Romero Ojeda
Gerente General



Ing. CPA. Andrea Paltán Angumba
Contadora General

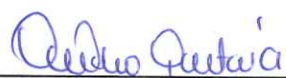
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	<u>NOTAS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(US dólares)	
Resultado integral total		1.489.013	630.022
<u>Partidas que no representan movimiento de efectivo</u>			
Depreciaciones	10	204.125	230.701
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	2.880	98.813
Reversión jubilación patronal	17	(70.349)	(18.760)
Provisión cuentas incobrables	6	7.183	26.746
Impuesto a la renta diferido	15	(407)	(21.432)
Baja impuesto a la renta 2018	15	(14.246)	0
Provisión impuesto a la renta	15	505.422	242.815
Provisión participación laboral	15	351.887	150.248
Provisión intereses por cobrar de inversiones	6	(4.445)	0
Provisión intereses por pagar	13	54.161	55.040
Reversión intereses por cobrar UDA	24	(177.582)	0
Pérdida en venta de activos disponibles para la venta	22	<u>11.000</u>	<u>0</u>
Subtotal		<u>2.358.642</u>	<u>1.394.193</u>
<u>Cambios en activos y pasivos operativos</u>			
Aumento en clientes		(788.645)	(503.848)
Aumento (disminución) en inventarios		(332.267)	75.375
Aumento en impuestos y otras cuentas por cobrar		(404.487)	(101.961)
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		1.629.251	530.557
Disminución en beneficios de empleados corriente		(145.962)	(1.169)
Pago de participación empleados e imp. a la renta		(228.569)	(435.521)
Pago de desahucio		0	(6.944)
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar		<u>38.864</u>	<u>(77.136)</u>
Subtotal		(<u>231.815</u>)	(<u>520.647</u>)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>2.126.827</u>	<u>873.546</u>


 Ing. Daniel Romero Ojeda
 Gerente General


 Ing. CPA. Andrea Paltán Angumba
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

1. ENTIDAD QUE REPORTA**Descripción del negocio**

Hospital del Río Hospirío S. A. (la Compañía) fue constituida el 14 de noviembre de 2002, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios médicos y de salud en general. La prestación de los servicios médicos lo podrá brindar a través del manejo, gestión e implementación de hospitales, clínicas de salud, centros médicos y odontológicos, farmacias, ambulancias; y, cualquier forma autorizada por la respectiva legislación para brindar servicios médicos en el país. Compra, importación y exportación de productos e insumos médicos para la fabricación, elaboración y su uso. La Compañía puede además realizar actividades de compra y venta, al por mayor y menor de productos alimenticios vinculados a dieta hospitalaria, compra y venta al por mayor y menor de productos de limpieza e higiene vinculados a la profilaxis y atención médica, a la actividad farmacéutica y estética; y en general compra venta de productos y servicios relacionados al servicio médico integral que se brinda, así como labores de investigación en áreas vinculadas a los servicios de salud

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. 24 de mayo S/N y Av. de las Américas.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standar Board).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que son valoradas con base en métodos actuariales, tal como se explica a continuación:

Costo histórico: Está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

Valor razonable: Definido como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o de un pasivo, la Compañía considera las características del activo o del pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o del pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o revelación en los estados financieros individuales, se determina sobre una base de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas con operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, consecuentemente las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Compañía realice estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos, y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionados con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas en cada fecha de presentación.

Provisión por beneficios a empleados: la provisión para jubilación patronal y para desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Propiedad y equipos: la determinación de las vidas útiles y el valor residual se evalúan al cierre de cada año.

Impuesto a la renta diferido: la Compañía realiza la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020:

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 1 y NIC 8 (modificación)	Sobre definición de material	1 de enero de 2020
Marco Conceptual de las NIIF (modificación)		1 de enero de 2020

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 17 (sustituye NIIF 14)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes, y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Efectivo

Incluye efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacciones directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados, se reconoce en el resultado del período. Los costos que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los anteriores) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado al momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros: Las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de negociación. Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente ya sea a costo amortizado o a valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

i. Clasificación de activos financieros:

Los instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden posteriormente a costo amortizado:

- Los que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de acumular flujos de caja pactados; y,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

- Los términos contractuales dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal.

Los instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden posteriormente a su valor razonable, con cambios en el otro resultado integral:

- Los que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se consigue al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

ii. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, cuentas por cobrar comerciales. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

La evaluación no incluye un análisis del valor del dinero en el tiempo, debido a que principalmente la liquidación de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ocurre en un período menor de 12 meses.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando existe un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

iii. Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio; al realizar esta evaluación, la Compañía considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el período de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

La Compañía asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, y determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte; cuando:

- El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar un incremento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un incremento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto haya vencido.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

iv. Definición de incumplimiento

La Compañía considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 31 días de vencimiento, a menos que la Compañía disponga de información razonable y confiable que demuestre que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

v. Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido
- los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- la extinción de un mercado funcional (activo) para el activo financiero por sus dificultades financieras.

vi. Política de castigo

La Compañía da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación; por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada posterior a la baja se reconoce en el resultado del período.

vii. Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros está representado por el valor bruto en libros de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

viii. Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra Entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Compañía eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica al resultado del año.

Pasivos financieros: Según la NIIF 9, los pasivos financieros se clasifican en:

- i. **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** corresponde a aquellos pasivos financieros mantenidos para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial; son medidos a valor razonable y las ganancias o pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.
- ii. **Pasivos financieros al costo amortizado:** son medidos utilizando el método de interés efectivo; los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados; cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.
- iii. **Baja de un pasivo financiero:** la Compañía da de baja los pasivos si, y solo si, las obligaciones se descargan, cancelan, o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Propiedades y equipos

- i. Medición: Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo; el costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- ii. Medición posterior: 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 costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- iii. Método de depreciación y vidas útiles: El costo de las propiedades y equipos se deprecian 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.

Las vidas útiles estimada para el período actual y comparativo de los principales elementos de las propiedades y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos médicos	10
Instrumental médico	5
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- iv. Retiro o venta de propiedades y equipos: Una partida de propiedades y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización. 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.

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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se calcula una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

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 seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

- i. Beneficios definidos, jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un perito independiente.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otros recálculos de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

- ii. Beneficios a corto plazo: Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.
- iii. Participación de los empleados en las utilidades: cuando la Compañía reporta utilidades, reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de sus servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Servicios prestados: Los ingresos por la prestación de servicios médicos y de salud se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios, y el importe de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

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 en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros individuales no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma, y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido 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 ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- i. **Impuesto a la renta corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

- ii. **Impuesto a la renta diferido:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros individuales 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

- iii. Exposición tributaria: al determinar los valores de los impuestos corrientes y diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinan.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%
2020	- 0,93%

4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efectivo están conformado como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Fondo rotativo	2.160	1.910
Bancos	(a) <u>478.687</u>	<u>192.989</u>
Total	<u>480.847</u>	<u>194.899</u>

- (a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras principalmente en: Banco de Guayaquil S. A., Banco del Austro S. A.; y Banco Pichincha C. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019****5. INVERSIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a un certificado de depósito a plazo emitido por el Banco de Guayaquil S. A., genera el 4,95% de interés anual a 130 días plazo.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(US dólares)	
Cientes instituciones públicas	(a)	3.074.580	2.806.972
Cientes no relacionados	(b)	889.773	368.736
Conjunto Hospital Universitario del Río		495	11.593
Provisión para cuentas incobrables		(<u>84.106</u>)	(<u>76.923</u>)
Total clientes		3.880.742	3.110.378
Anticipos a proveedores	(c)	1.727.981	1.119.482
Fideicomiso flujos y pagos futuros	(d)	100.777	39.000
Anticipos honorarios	(e)	49.575	7.347
Préstamos y anticipos al personal		1.133	537
Aporte capital socios		0	643
Otras cuentas por cobrar	(f)	<u>5.209</u>	<u>15.837</u>
Total		<u>5.765.417</u>	<u>4.293.224</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye principalmente la provisión por los servicios hospitalarios y de farmacia prestados a la Red Pública por USD 3.074.294 y USD 2.583.472, respectivamente, los cuales son reversados al momento de la emisión de la factura. Al 31 de diciembre de 2019 también incluye además USD 223.213 por cobrar al MIESS, valor recuperado en el año 2020.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye principalmente a:

- i) USD 291.976 y USD 105.012, respectivamente, pendiente de cobro derivados de atenciones médicas a pacientes que fueron atendidos a través de la red de seguros privados, tales como: Seguros Salud S. A., Best Cover Insurances Brokers, Pan American Life de Ecuador Compañía de Seguros S. A. y Seguros Horizontes Business Company S. A.
- ii) USD 237.042 y USD 51.517, respectivamente, por cobrar de acuerdo a convenios empresariales principalmente con empresas del grupo económico "Eljuri".
- iii) USD 120.618 y USD 36.263, respectivamente, por cobrar a través de pagares y letras de cambio, los cuales no generan intereses y su vencimiento es hasta 60 días.
- iv) USD 56.903 y USD 103.521, respectivamente, por provisiones pendientes de facturar a los pacientes
- v) USD 37.517 y USD 28.745, respectivamente, por cobrar a través de tarjetas de crédito tales como: Visa, Diners Club Internacional y Pacificard.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye USD 1.380.100 y USD 922.100 entregados a la Financiera Unión del Sur (FUS) en calidad de anticipo para la recompra de derechos fiduciarios.
- (d) Corresponde al Fideicomiso Mercantil de Flujos y Pagos Hospirío Futurfid constituido como garantía de los créditos solicitados al Banco de Guayaquil S. A.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a anticipos entregados a los médicos los cuales son liquidados con la presentación de las correspondientes facturas.
- (f) Incluye USD 4.445 de los intereses devengados por la inversión financiera mantenida en el Banco de Guayaquil S.A.

Durante los años 2020 y 2019, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	76.923	50.177
Provisión del año	<u>7.183</u>	<u>26.746</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>84.106</u>	<u>76.923</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
<u>Inventario de farmacia</u>		
Medicamentos	300.560	57.719
Insumos hospitalarios	123.178	75.524
Varios	346	481
<u>Inventario de bodega</u>		
Materiales de oficina, bodega y limpieza	9.868	14.736
Suministros	35.283	50.852
Reactivos para laboratorio	43.869	0
Otros	2.697	3.105
<u>Inventario en consignación</u>	<u>361.511</u>	<u>342.628</u>
Total	<u>877.312</u>	<u>545.045</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de seis meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

8. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2019, correspondía a dos camiones marca Chevrolet, los cuales fueron recibidos como parte de pago de una deuda, mediante convenios de dación en pago; al 31 de diciembre de 2020 los vehículos fueron vendidos por la Compañía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los pagos anticipados están compuestos como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Intereses anticipados	53.226	26.360
Seguros pagados por anticipado	<u>5.313</u>	<u>8.459</u>
Total	<u>58.539</u>	<u>34.819</u>

10. PROPIEDAD Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, y equipos, y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2020				
	% Deprec.	Saldos al <u>31-dic-19</u>	Adiciones	Saldos al <u>31-dic-20</u>
			(US dólares)	
Edificios	5	60.000		60.000
Instalaciones	10	109.435		109.435
Equipos de computación	33	144.022	5.950	149.972
Equipos de oficina	10	73.194		73.194
Muebles y enseres	10	552.147	1.105	553.252
Equipo e instrumental médico	10 y 20	1.942.095	32.458	1.974.553
Vehículos	20	<u>3.105</u>	<u>76.473</u>	<u>79.578</u>
Subtotal		2.883.998	115.986	2.999.984
Depreciación acumulada		<u>(1.846.167)</u>	<u>(204.125)</u>	<u>(2.050.292)</u>
Total		<u>1.037.831</u>	<u>(88.139)</u>	<u>949.692</u>

. . . . 2019				
	% Deprec.	Saldos al <u>31-dic-18</u>	Adiciones	Saldos al <u>31-dic-19</u>
			(US dólares)	
Edificios	5	60.000		60.000
Instalaciones	10	109.435		109.435
Equipos de computación	33	130.770	13.252	144.022
Equipos de oficina	10	73.194		73.194
Muebles y enseres	10	534.538	17.609	552.147
Equipo e instrumental médico	10 y 20	1.830.291	111.804	1.942.095
Vehículos	20	<u>3.105</u>		<u>3.105</u>
Subtotal		2.741.333	142.665	2.883.998
Depreciación acumulada		<u>(1.615.466)</u>	<u>(230.701)</u>	<u>(1.846.167)</u>
Total		<u>1.125.867</u>	<u>(88.036)</u>	<u>1.037.831</u>

Durante los años 2020 y 2019, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede al valor recuperable.

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**11. DERECHOS FIDUCIARIOS**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde al registro contable del avalúo de los terrenos y edificios de propiedad del Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río HUR, realizado en enero de 2011, cuya contra partida fue el patrimonio.

12. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, están conformados como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(US dólares)	
Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río	(a)	11.816.810	11.821.884
Derechos fiduciarios Fideicomiso Hospirío Flujos y Pagos TFC-490	(b)	2.705.852	2.705.852
Cuentas por cobrar Financiera Unión del Sur	(c)	410.441	369.568
Hospigold Hospirío – Afiliación membresía		<u>5.447</u>	<u>14.422</u>
Total		<u>14.938.550</u>	<u>14.911.726</u>

- (a) Corresponde a cuentas por cobrar al Fideicomiso Mercantil Hospital Universitario del Río HUR, conformado por los pagos de deudas del Fideicomiso a la Financiera Unión del Sur, realizado por Hospital del Río Hospirío S. A.
- (b) Corresponde a los flujos generados de la administración y operación del Hospital Universitario del Río, con la finalidad de posibilitar el pago de obligaciones pasadas, presentes y futuras que Hospirío ha contraído y mantiene para con terceros acreedores.
- (c) Corresponde a cuentas por cobrar a la Financiera Unión del Sur (actual propietaria del Fideicomiso), conformado por los pagos de deudas del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2019, se realizó la compensación de cuentas por cobrar y por pagar entre el Fideicomiso y el Hospital del Río S. A., por un valor total de USD 825.957.

13. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos y las obligaciones financieras son valorizadas al costo amortizado, y están convenidos como sigue:

	Vencimiento <u>hasta</u>	% de <u>interés</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
			(US dólares)	
Banco de Guayaquil S. A. (3 operaciones)	Nov -2021	8,95%	463.348	718.417
Universidad del Azuay (a)	Nov -2021	8,95%	655.540	922.193
Intereses por pagar (b)			<u>53.226</u>	<u>309.994</u>
Total			<u>1.172.114</u>	<u>1.950.604</u>

- (a) De acuerdo a la sentencia judicial Nro. 01333-2018-04661 de 4 de septiembre de 2019, Hospital del Río Hospirío S. A. es deudora de la Universidad del Azuay de USD 1.055.540 (incluye capital, intereses y otros costos adicionales); por lo que el 6 de octubre de 2020 las partes suscriben un acuerdo de pago por la deuda indicada; estableciendo entre otros, que la obligación sean cancelada de la siguiente manera: a) USD 298.624 a través de los embargos

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

realizados a las cuentas que la Compañía mantiene en el Banco del Austro S. A., Banco Pichincha C. A., y Banco Guayaquil S. A.; b) USD 101.376 a través de un cheque certificado emitido por el Banco del Austro S.A. y c) USD 655.540 a ser cancelados en un período de nueve meses contados a partir de marzo de 2021.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019, incluye USD 283.634 de intereses por pagar a la Universidad del Azuay; de los cuales USD 177.582 fueron reversados contra los “otros ingresos”, en función al acuerdo de pago indicado en el literal a). (nota 24).

El detalle de las garantías entregadas por los créditos mantenidos con el Banco de Guayaquil S. A., es el siguiente:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Descripción</u>
Banco de Guayaquil S. A.	Se constituyó el “Fideicomiso Mercantil de Flujos y pagos Hospirio”, a través de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S. A., con el objeto de que sirva como fuente de pago de las obligaciones dinerarias asumidas con el Banco, para lo cual se considera los flujos presentes y futuros obtenidos de las ventas con tarjetas de crédito en los establecimientos comerciales.

14. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(US dólares)	
Proveedores farmacia	(a)	2.516.506	1.449.852
Proveedores locales	(b)	980.334	519.954
Proveedores relacionados	(nota 25)	9.741	4.617
Convenios por pagar	(c)	969.375	1.025.806
Provisión honorarios RED	(d)	1.847.116	1.717.433
Provisión honorarios médicos		<u>251.983</u>	<u>215.768</u>
Subtotal proveedores		6.575.055	4.933.430
Anticipo de clientes		126.878	89.979
Depósitos y cheques en tránsito		127.066	60.180
Arriendos por pagar	(e)	944.424	944.424
Otras cuentas por pagar		<u>450.356</u>	<u>566.515</u>
Total		<u>8.223.779</u>	<u>6.594.528</u>
Porción corriente		<u>7.872.582</u>	<u>6.019.332</u>
Porción no corriente		<u>351.197</u>	<u>575.196</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a pagos pendientes por compra de insumos para la farmacia, principalmente a: Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S. A., Andrade Lara Javier Roberto, Cega International Traders S. A., Oncobiológico Cía. Ltda., Roche Ecuador S. A., Dispresfarma Cía. Ltda., Disorto Internacional Cía. Ltda., Ocquentes Suministros S.A., y Palfarma Cía. Ltda.

- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde principalmente a: Ecuador Overseas Agencias C.A., Simed S.A., Compañía Vitafarma Irismedical S.A., Corpoimpex S.A., y Medilabor S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde principalmente a los convenios suscritos con 4 médicos y 4 proveedores (Ecuador Overseas Agencies C. A., Alem Cía. Ltda., Viat Cía. Ltda., y Leterago del Ecuador S. A.) por el pago de sus honorarios y deudas, respectivamente.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a la provisión de los honorarios de los médicos por los servicios prestados a pacientes de la Red Pública.
- (e) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a la provisión del gasto del arriendo por el uso del edificio donde funciona el Hospital, en base al contrato que mantiene la Compañía con el Fideicomiso Hospital Universitario del Río suscrito en octubre de 2019.

15. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los impuestos y retenciones por recuperar y por pagar, se presentan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
<u>Impuestos y retenciones por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente del IVA	42.275	17.958
Crédito tributario del IVA	201.064	54.244
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	218.969	160.254
Anticipo impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>77.371</u>
Total	<u>462.308</u>	<u>309.827</u>
<u>Impuestos y retenciones por pagar</u>		
Retenciones IVA por pagar	16.067	16.782
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	65.483	28.776
Impuesto a la renta por pagar (a)	505.422	242.815
Aportes y préstamos por pagar IESS	41.798	48.052
Otros impuestos por pagar	<u>41.446</u>	<u>32.320</u>
Total	<u>670.216</u>	<u>368.745</u>

- (a) AL 31 de diciembre de 2019, incluye USD 14.246 pendiente de regularización correspondiente a una diferencia del impuesto a la renta del año 2018; valor regulado contra los "otros ingresos" en el año 2020

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

La Compañía registró el gasto por impuesto a la renta corriente por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable antes de deducciones	2.345.915	1.001.652
15% participación laboral	(<u>351.887</u>)	(<u>150.248</u>)
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	1.994.028	851.404
(+) diferencias temporarias	4.021	76.962
(+) diferencias permanentes (a)	<u>23.639</u>	<u>42.894</u>
Utilidad gravable	2.021.688	971.260

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta corriente	<u>505.422</u>	<u>242.815</u>
Impuesto a la renta diferido	(<u>407</u>)	(<u>21.432</u>)
Anticipo pagado	<u>0</u>	<u>77.371</u>
Retenciones de impuesto a la renta	<u>218.969</u>	<u>160.254</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, incluye principalmente: gasto no sustentados en comprobantes de venta por USD 3.117 y USD 20.229, intereses y multas por retraso en el pago de impuestos por USD 4.934 y USD 19.315; y baja de inventarios no sustentada por USD 1.105 USD 3.350; respectivamente

Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	43.320	24.080
Generación	10.197	21.432
Reversión	(9.090)	(2.192)
Ajuste	(<u>700</u>)	<u>0</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>43.727</u>	<u>43.320</u>

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que no tiene impuestos pendientes de pago. Los años 2016 al 2020 inclusive, pueden ser sujetos a fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

16. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	0	132.763
Beneficios sociales	134.131	147.330
Participación empleados	<u>502.135</u>	<u>150.248</u>
Total	<u>636.266</u>	<u>430.341</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2020 y 2019, fue como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	147.330	135.754

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Provisiones	338.412	370.622
Pagos	(351.611)	(359.046)
Saldo final, diciembre 31	<u>134.131</u>	<u>147.330</u>

17. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2020 y 2019, fueron calculados de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, y registradas en base a estudio actuarial elaborado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,31% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 204 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 2,99%.

El movimiento de estas cuentas, durante los años 2020 y 2019, fue como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 diciembre de 2018	217.812	72.249	290.061
Costo laboral	63.399	23.121	86.520
Costo financiero	9.267	3.026	12.293
Ajuste ORI	(8.197)	2.444	(5.753)
Reversión	(18.760)	0	(18.760)
Pagos	<u>0</u>	<u>(6.944)</u>	<u>(6.944)</u>
Saldos al 31 diciembre de 2019	263.521	93.896	357.417
Costo laboral	(8.037)	(727)	(8.764)
Costo financiero	8.599	3.045	11.644
Reversión	<u>(20.447)</u>	<u>(49.902)</u>	<u>(70.349)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>243.636</u>	<u>46.312</u>	<u>289.948</u>

18. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 15.496.239, conformado por: a) USD 15.493.739 de acciones ordinarias nominativas de USD 1,00 cada una; y, b) USD 2.500 de acciones preferidas de USD 1,00 cada una; los tenedores de las acciones preferentes tienen beneficios denominado Hospirío Gold, consistente en un plan de descuentos en los servicios médicos, hospitalarios, de laboratorio, entre otros.

Aporte futuras capitalizaciones

Constituido por aportes en efectivo, y, valores que se originaron por la venta de derechos de "membresías" a los médicos, quienes firmaron un "contrato de afiliación para prestación de servicios médicos" con el objeto de ejercer su profesión y adquirir a título de propietario o arrendatario una unidad inmobiliaria dentro del Hospital.

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Otros resultados integrales

Surge de la aplicación por primera vez de las NIIF; el saldo acreedor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de la pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía; Incluye además ganancias acumuladas y activos por impuestos diferidos derivados por las provisiones de jubilación patronal y desahucio de los años 2018 y 2019.

Resultados acumulados

Corresponde a las utilidades generados en años anteriores que la Junta General de Accionistas ha resuelto no repartirlos con el objetivo de fortalecer la solvencia patrimonial de la Compañía.

19. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2020 y 2019, fueron originadas como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
<u>Hospital</u>		
RED pública	2.353.899	2.358.634
Honorarios médicos	2.855.252	3.313.102
Laboratorios	2.190.812	941.355
Hospitalización	1.160.571	1.219.852
Imágenes diagnósticas	583.440	663.494
Quirófanos/cirugía	581.718	853.663
Unidad integral de fertilidad	376.277	438.111
Urgencias	188.655	265.516
UCI adultos e intermedia	514.705	80.101
Nutrición y cafetería	133.910	155.497
UCI neonatal y pediatría	135.133	149.746
Paquetes y convenios	93.613	176.160
Endoscopía	43.861	68.038
Hospital del día	25.346	44.272
Servicios de respirio	32.117	0
Servicios de terceros y unidades de dolor	43.077	12.592
Subtotal	<u>11.312.386</u>	<u>10.740.133</u>
<u>Farmacia</u>		
Ingresos RED pública	2.260.011	1.247.438
Ventas con tarifa IVA 0%	2.033.755	1.807.772
Ventas con tarifa IVA 12%	943.269	706.282
Subtotal	<u>5.237.035</u>	<u>3.761.492</u>
Total	<u>16.549.421</u>	<u>14.501.625</u>

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019****20. COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2020 y 2019, el costo de venta por departamento, fue como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Hospital</u>	(US dólares)	
Honorarios médicos	2.370.551	2.865.639
Laboratorios	1.543.536	696.410
Honorarios médicos red pública	1.259.973	880.059
Hospitalización	738.805	951.193
Imágenes diagnósticas/neurodiagnóstico	686.938	691.322
Quirófanos/cirugía	461.329	636.054
UCI adultos e intermedia	382.741	322.730
Unidad integral de fertilidad	230.815	268.735
Nutrición y cafetería	192.366	218.727
Urgencias	189.575	176.087
UCI Neonatal	191.863	204.995
Endoscopía	92.130	132.354
Servicios de respirio	64.587	0
Hospital del día	38.818	63.041
Servicios de terceros y unidad de dolor	18.228	31.046
UCI pediatría	<u>8.737</u>	<u>20.564</u>
Subtotal	<u>8.470.992</u>	<u>8.158.956</u>
<u>Farmacia</u>		
Costo de venta interna	3.454.686	1.960.178
Costo de venta externa	875.148	1.212.826
Otros gastos de farmacia	<u>248.960</u>	<u>258.085</u>
Subtotal	<u>4.578.794</u>	<u>3.431.089</u>
Total	<u>13.049.786</u>	<u>11.590.045</u>

21. GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta durante los años 2020 y 2019, fueron causados como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Publicidad y promociones	65.555	81.642
Mantenimiento y reparaciones	27.600	27.600
Sueldos y salarios	8.546	22.196
Beneficios sociales y aportes al IESS	3.153	8.457
Suministros	3.130	2.230
Gastos tarjetas de crédito	1.493	1.519
Depreciaciones	<u>1.310</u>	<u>1.003</u>
Total	<u>110.787</u>	<u>144.647</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2020 y 2019, fueron causados como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	370.624	475.169
Impuestos, tasas y contribuciones	267.016	244.691
Beneficios sociales y aportes al IESS	139.336	204.435
Servicios básicos	91.617	114.467
Honorarios profesionales	87.699	57.174
Alícuotas de condominio	61.385	72.100
Jubilación patronal y desahucio	49.763	113.241
Servicios de triaje	45.750	0
Transporte y fletes	36.538	26.549
Gastos gestión	22.630	36.930
Mantenimiento y reparaciones	21.211	30.045
Depreciaciones	16.618	30.315
Servicios varios	15.962	11.083
Seguros pagados	15.634	14.525
Provisión incobrables	7.183	26.746
Arriendos	0	275.904
Pérdida en venta activos disponibles para la venta	11.000	0
Otros gastos menores	54.228	44.630
Total	<u>1.314.194</u>	<u>1.778.004</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros durante los años 2020 y 2019, fueron causados como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Intereses	209.521	141.885
Servicios bancarios	21.991	12.837
Total	<u>231.512</u>	<u>154.722</u>

24. OTROS INGRESOS

Su origen durante los años 2020 y 2019, fueron originados como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(US dólares)	
Reversión intereses – Convenio UDA	177.582	0
Uso instalaciones médicos RED	189.553	150.290
Reembolso de gastos	25.192	25.930
Reverso por jubilación patronal y desahucio	70.349	18.760
Baja por ajuste saldo impuesto a la renta 2018	14.246	0
Otros	33.060	15.117
Total	<u>509.982</u>	<u>210.097</u>

(a) Corresponde a la reversión de los intereses provisionados en años anteriores por la deuda mantenida con la Universidad del Azuay, en función al convenio de pago suscrito el 6 de octubre de 2020. (nota 13).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2020 y 2019, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		(US dólares)	
Conjunto Hospital Universitario del Río (nota 14)	Cía. relacionada	<u>9.741</u>	<u>4.617</u>
<u>Ingresos</u>			
Conjunto Hospital Universitario del Río	Cía. relacionada	34.098	30.976
Universidad del Azuay	Acciones comunes	<u>10.701</u>	<u>18.834</u>
Total		<u>44.799</u>	<u>49.810</u>
<u>Gastos</u>			
Conjunto Hospital Universitario del Río	Cía. relacionada	<u>69.512</u>	<u>70.576</u>

26. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía confirma que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicada en la nota 13, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2020.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2020.

27. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de mayor o menor manera al valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Dirección Financiera que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración y al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de mercado

Para mitigar posibles impactos negativos la Compañía está trabajando en planes de mejora en la experiencia del cliente a través de definiciones de niveles de servicio y garantía.

Riesgo de tasa de interés

Debido a las políticas del Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés ecuatoriano, al 31 de diciembre del 2020 es del 8,96% (8,96% para el año 2019) en el mercado ecuatoriano. La política de endeudamiento de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

la Compañía y su plan de diversificación de fuentes de financiamiento, genera un marco de negociación de tasas de interés que combina: una volatilidad inferior a las tasas referenciales, diferenciación de interés por plazo, y competitividad de tasa.

La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

Riesgo de tipo de cambio

Durante el año 2020, la Compañía no ha identificado impactos significativos en sus estados financieros individuales asociados a este riesgo. En el caso de las ventas, no existe exposición al tipo de cambio debido a que todas las transacciones se realizan en dólares.

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. La administración de las políticas de crédito es realizada principalmente por el área de Crédito y Cobranzas, bajo lineamientos y aprobación de la Dirección Financiera y Gerencia General. El riesgo de crédito surge del efectivo y depósitos en instituciones financieras, y la exposición al mismo, proviene principalmente por la venta de bienes o servicios. Adicionalmente, en cuanto a plazos han sido definidas en las políticas de acuerdo a las características de los clientes, en algunos casos se lo realiza de manera específica y en base a la naturaleza de los convenios suscritos con cada cliente.

La Compañía mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, para los cuales en su gran mayoría establece garantías reales u otros documentos que minimizan los riesgos de recuperación de los créditos otorgados a clientes, los cupos altos son revisados en comité ampliado, conformado por la Dirección Financiera y Gerencia General. Esta concesión de crédito se asigna principalmente a clientes con historial de muchos años y negocios consolidados. El departamento de crédito, revisa y monitorea periódicamente su situación crediticia.

Riesgo de liquidez

Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Dirección Financiera con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras. Es importante indicar que la Compañía cuenta con líneas de crédito aprobadas tanto locales como del exterior, las mismas que permiten cubrir rápidamente las necesidades de liquidez mediante préstamos y otros instrumentos financieros.

La Compañía mantiene una estrategia de diversificación de fuentes de financiamiento, la cual incluye a la banca pública. Dicha diversificación, además de mitigar el riesgo de reducción de financiamiento de la banca privada, permite contar con plazos acordes a las necesidades de la empresa y reducir gastos financieros.

Se cuenta con sistemas de control presupuestario de los ingresos y gastos, de esta manera se puede tomar acciones oportunas ante variaciones significativas que puedan afectar la liquidez. La administración de presupuestos se ha consolidado de tal manera que reduce gastos o inversiones que no fueron considerados durante la planeación. Igualmente, el presupuesto se revisa

HOSPITAL DEL RÍO HOSPIRÍO S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

periódicamente para ajustar los niveles de costos y gastos de acuerdo a la variación de las ventas, buscando mantener un flujo de caja saludable.

Riesgo de capital

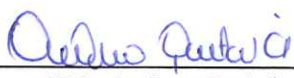
La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (4 de noviembre de 2021) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, o que requieran ajustes o revelación.



Ing. Daniel Romero Ojeda
Gerente General



Ing. CPA. Andrea Paltán Angumba
Contadora General
