

U.D.O & ASOCIADOS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con 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. Somos independientes de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., de conformidad con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para nuestra opinión.

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de "Otra Información", la cual comprende el Informe Anual de la Administración; pero que no se incluye como parte de los estados financieros, ni de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no incluye la "Otra Información" y no expresamos ninguna otra forma de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencia material en relación con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos durante la auditoría, o si contiene errores materiales.

Si basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esta información, estamos obligados a informar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.



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

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

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a 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 y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos a llamar la atención en nuestros informes de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúen como un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.



Comunicamos a los responsables de la Administración de U.D.O. & ASOCIADOS S. A., entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios en Calidad de Auditor Externo

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de U.D.O. & ASOCIADOS S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es emitido por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Mackliff Audit Corporation S.A.

SCV - RNAE - 928

Junio 30, del 2020

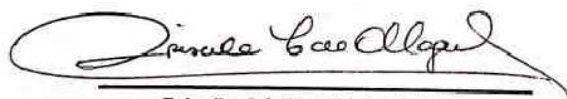
CPA. Ernesto Mackliff Z., Socio
Licencia Profesional No. 31.192

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en bancos	US\$	9,938	20,943
Cuentas por cobrar comerciales		500	585
Otras cuentas por cobrar (nota 3)		22,512	10,557
Total activos corrientes		32,950	32,085
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos (nota 4)		1,074,821	1,050,110
Menos depreciación acumulada		(274,708)	(225,220)
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		800,113	824,890
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 5)		2,000	2,000
Activos por impuestos diferidos (nota 7)		194	90
Total activos no corrientes		802,307	826,980
Total del activo		835,257	859,065
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales		45,190	30,880
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 6)		26,234	19,672
Impuesto a la renta por pagar (nota 7)		16,170	12,580
Total de pasivos corrientes		87,594	63,132
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas (nota 5)		494,805	600,442
Obligaciones por beneficios definidos - jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio (nota 8)		7,616	2,055
Total de pasivos no corrientes		502,421	602,497
Total pasivos		590,015	665,629
Patrimonio de los accionistas			
Capital acciones - acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una (nota 10)		800	800
Reserva legal y facultativa (nota 11)		5,739	5,739
Resultados acumulados (nota 12)		243,789	186,897
Otros resultados integrales		(5,086)	-
Total patrimonio de los accionistas		245,242	193,436
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	835,257	859,065


Priscila Córdova Hernández
Gerente General


Ing. Laura Córdova Hernández
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

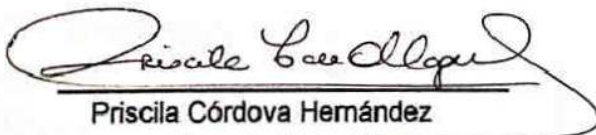
U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

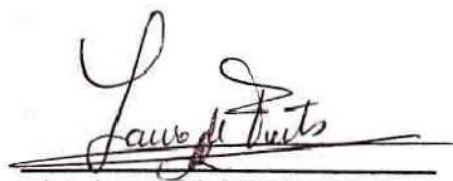
Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS:			
Ingresos por servicios	US\$	460,713	298,403
Otros Ingresos		87	148
Total ingresos		<u>460,800</u>	<u>298,551</u>
GASTOS:			
Gastos de administración y generales (nota 13)		<u>(368,027)</u>	<u>(219,235)</u>
Utilidad operacional		92,773	79,316
Gastos financieros		<u>(6,856)</u>	<u>(12,526)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores e Impuesto a la renta		85,917	66,790
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 6)		<u>(12,959)</u>	<u>(10,018)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		72,958	56,772
Impuesto a la renta corriente (nota 7)		(16,170)	(12,580)
Impuesto a la renta diferido (nota 7)		104	90
Utilidad del ejercicio		56,892	44,282
Ganancia actuarial		(5,086)	-
Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u>51,806</u>	<u>44,282</u>


Priscila Córdova Hernández
Gerente General


Ing. Laura Córdova Hernández
Contadora

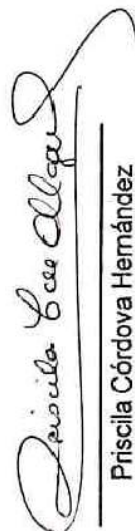
Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

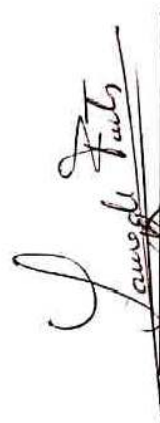
Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital acciones	Reserva legal y facultativa	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	5,739	144,353	-	150,892
Utilidad del ejercicio	-	-	44,282	-	44,282
Otros	-	-	(1,738)	-	(1,738)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	5,739	186,897	-	193,436
Utilidad del ejercicio	-	-	56,892	-	56,892
Pérdida actuarial	-	-	-	(5,086)	(5,086)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	5,739	243,789	(5,086)	245,242


 Priscila Córdova Hernández
 Gerente General


 Ing. Laura Córdova Hernández
 Contadora

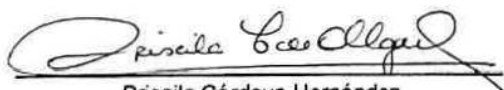
Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

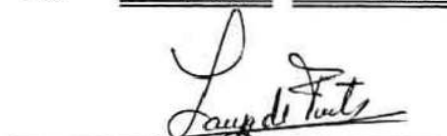
Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	460,798	300,395
Otros cobros no operacionales		(11,868)	7,029
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		(317,007)	(205,256)
Impuesto a la renta pagado		(12,580)	(19,241)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		119,343	82,927
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de maquinarias y equipos		(24,711)	(11,596)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		(24,711)	(11,596)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos con relacionadas		23,100	-
Pagos de la deuda con relacionadas		(128,737)	(135,066)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(105,637)	(135,066)
Disminución neta del efectivo durante el periodo		(11,005)	(63,735)
Efectivo en bancos al inicio del periodo		20,943	84,678
Efectivo en bancos al final del periodo		9,938	20,943
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Utilidad del ejercicio y resultado integral		51,806	44,282
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos		49,488	40,367
Participación de trabajadores en las utilidades		12,959	10,018
Obligación por beneficios definidos - jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		5,559	409
Impuesto a la renta		16,066	12,580
Cambios netos en activos y pasivos:			
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar Clientes		85	1,992
Otras cuentas por cobrar		(11,955)	6,791
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		14,310	1,945
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(6,395)	(16,216)
Impuesto a la renta por pagar		(12,580)	(19,241)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	US\$	119,343	82,927


Priscila Córdova Hernández
Gerente General


Ing. Laura Córdova Hernández
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

U.D.O. & ASOCIADOS S. A., es una compañía que fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 18 de septiembre del 2009 e inscrita en el registrador mercantil el 29 de septiembre del mismo año, y está ubicada en la ciudadela Kennedy de la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal consiste en consultas y tratamientos dermatológicos y de la piel en general, realizados por médicos generales y especialistas. Estas actividades pueden realizarse en consultorios privados, en consultorios colectivos, en clínicas ambulatorias, en clínicas anexas a empresas, escuelas, residencias de ancianos u organizaciones sindicales o fraternales y en los propios domicilios de los pacientes, por el momento el servicio es realizado en las instalaciones de la Unidad Dermatológica Ollague.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia General de U.D.O. & ASOCIADOS S. A. y fueron presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación, el 17 de marzo del 2020.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de U.D.O. & ASOCIADOS S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 y sus respectivas notas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de servicios.

2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

No.	Nombre	Aplicación obligatoria a partir de:
NORMAS		
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NUEVAS INTERPRETACIONES		
CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

NUEVAS NORMAS		
	Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 10	Estados financieros consolidados	por determinar

La administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los Estados Financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. - La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de edificios, muebles y vehículos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen los edificios, muebles y vehículos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido. - Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos. - La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

Obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.4 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedades, maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, maquinarias y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, maquinarias y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, maquinarias y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo de propiedades, maquinarias y equipos, se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u>
	<u>(en años)</u>
Edificios	20
Muebles, enseres y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Baja de propiedades, maquinarias y equipos. - Las propiedades, maquinarias y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de edificios, muebles y vehículos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada periodo, U.D.O. & ASOCIADOS S. A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la autoridad tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando U.D.O. & ASOCIADOS S. A., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de la venta de inmuebles, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios. - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.9 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.10 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.11 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, no se presentan problemas de recuperación de cartera, puesto que los cobros son de contado y con tarjeta de crédito, por esto no se ha efectuado la provisión de incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de servicios es de 30 días.

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

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
<u>Crédito tributario - SRI</u>		
US\$		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10.965	9.004
Impuesto al valor agregado	1.547	940
	12.512	9.944
Anticipo a proveedores	10.000	613
US\$	22.512	10.557

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

Un detalle y movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Costo		2019		
		Saldos al 31/12/18	Adiciones	Saldos al 31/12/19
Terrenos	US\$	312,289	-	312,289
Edificios		393,900	-	393,900
Muebles y enseres		12,402	-	12,402
Maquinaria y equipo		319,503	3,095	322,598
Equipos de computación y software		4,120	13,516	17,636
Construcciones en proceso		7,896	8,100	15,996
		1,050,110	24,711	1,074,821
Depreciación acumulada		(225,220)	(49,488)	(274,708)
	US\$	824,890	(24,777)	800,113

Costo		2018		
		Saldo al 31/12/17	Adiciones	Saldos al 31/12/18
Terrenos	US\$	312.289	-	312.289
Edificios		393.900	-	393.900
Muebles y enseres		8.702	3.700	12.402
Maquinaria y equipo		319.503	-	319.503
Equipos de computación y software		4.120	-	4.120
Construcciones en proceso		-	7.896	7.896
		1.038.514	11.596	1.050.110
Depreciación acumulada		(184.853)	(40.367)	(225.220)
	US\$	853.661	(28.771)	824.890

5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS

Corresponden a préstamos entregados a la Compañía para capital de trabajo. Estas operaciones no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha de vencimiento determinada. El saldo al 31 diciembre del 2019 es el siguiente:

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2019	2018
Utilidad antes de la participación a trabajadores e Impuesto a la renta	US\$ 85,917	66,790
(-) 15% Participación de trabajadores (nota 9)	(12,959)	(10,018)
Utilidad despues de la participacion de trabajadores	72,958	56,772
(+) Gastos no deducibles locales	474	409
(+) Utilidad gravable	73,432	57,181
Impuesto causado	16,170	12,580
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	(5,697)
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	16,170	6,883
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal	(10,964)	(9,004)
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	-	5,697
(=) Saldo a favor del contribuyente	US\$ 5,206	3,576

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 22% de Impuesto a la renta sobre las utilidades sujetas a distribución por tratarse de una microempresa y del 15% de participación de Utilidades sobre las utilidades sujetas a capitalización. De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado un gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$12.888, para el año 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigían el pago de un “anticipo mínimo a la renta”, cuyo valor era calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos e ingresos, dichas disposiciones establecían que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

De acuerdo a lo que indica la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en el Suplemento del RO 111 del 31 de diciembre del 2019, a partir de este año 2020 se elimina el anticipo de Impuesto a la Renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y corresponde al 50% del impuesto a la renta del año anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuestos diferidos. - Los impuestos diferidos ecuatorianos constituyen el valor a pagar o a recuperar en el futuro que surge como resultado de aplicar hoy la base financiera para cerrar los estados financieros y la base tributaria que se aplicó para determinar el impuesto a la renta del mismo período contable.

Las partidas que originan impuesto diferidos fueron ampliadas en el Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, donde se establece, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales constituidas a partir del 13 de agosto de 2019 no son deducibles en la determinación del impuesto a la renta corriente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el monto efectivamente pagado. El saldo del Activo por Impuesto diferido es de US\$194 y corresponde al cálculo de la Tarifa del Impuesto a la renta sobre el gasto por la Provisión de Jubilación y desahucio.

Contribución Única. - Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000.000), en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados desde	Ingresos gravados hasta:	Tarifa %
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,00	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,00	En adelante	0,20%

Las sociedades pagaran esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un Régimen de Impuesto a la Renta único.

En ningún caso esta contribución será superior a la tarifa de Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

UDO S. A., no es sujeto obligado de esta contribución única y temporal en vista de que los ingresos declarados en el ejercicio económico 2018 no superaron el millón de dólares.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS – JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO

AL 31 de diciembre del 2019, la Compañía contrató los servicios profesionales de un actuario calificado Actuaría Consultores Cita. Ltda., para determinar el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio, cuyo movimiento es el siguiente:

	Jubilación patronal	Indemnizac ión por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos			
al 31 de diciembre del 2017	US\$ 815	831	1,646
Costo por servicios laborales	190	93	283
Costo financiero del período	63	63	126
Obligaciones por beneficios definidos			
al 31 de diciembre del 2018	1,068	987	2,055
Costo por servicios laborales	228	89	317
Costo financiero del período	82	75	157
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(722)	(98)	(820)
Perdida actuarial reconocida por ajustes y experiencias	4,382	1,525	5,907
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019	US\$ 5,038	2,578	7,616

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el sado de las obligaciones por beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio ascienden a US\$5.038 y US\$2.576, respectivamente, dato que concuerda con la provisión dispuesta por el actuario, tal como se lo evidencia en el cuadro que antecede.

A la fecha del cierre del ejercicio económico 2019, la empresa cuenta con una nómina de 2 personas enroladas, con un tiempo promedio de 8.79 años.

Tras la aprobación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (R.O. Suplemento 150 del 29 diciembre del 2017) que entró en vigencia el 1 de enero del 2018, se modificó el artículo no, 10 de la ley de Régimen Tributario Interno, referente a la deducibilidad de las provisiones de Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales, constituyéndose el numeral 13 de la siguiente manera:

13.- “Los pagos efectuados por concepto de Desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no, para efectos de Impuesto a la Renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal”

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada el 31 de diciembre del 2019, en el Registro Oficial no. 111, modifica el tratamiento tributario de las provisiones de Jubilación Patronal y desahucio, estableciendo nuevamente la deducibilidad de estas provisiones, siempre que se cumplan las nuevas condiciones descritas en el numeral 13 el artículo 10 de la ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), la misma que indica lo siguiente-

Art. 13. "Las provisiones para atender el pago de Desahucio y de Pensiones Jubilares patronales actualmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en el material, siempre que para las segundas se cumplan las siguientes condiciones:

- a) Se refiere al personal que hay cumplido por lo menos 10 años con el mismo empleador.**
- b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la Ley de Mercado de valores.**

De igual modo, se modificó el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (R.O.No.312 del 24 de agosto del 2018).

Se sustituyó el literal f del numeral 1 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

f) la Totalidad de los pagos efectuados por concepto de Desahucio y de Pensiones Jubilares Patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo. A efecto de realizar los pagos por concepto de desahucio y Jubilación Patronal, obligatoriamente se deberán afectar las provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuestos a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no".

El numeral 10 del artículo agregado después del artículo 28 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

- "Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles, sin embargo se reconocerá el impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la ley de Régimen Tributario Interno".

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Por lo tanto, se establece un beneficio tributario a través del reconocimiento de impuestos diferidos, bajo a correcta aplicación de la técnica contable, NIC 12 (IAS 12) (Impuesto a las Ganancias), accediendo a la deducción fiscal, una vez que se efectuó el pago de la obligación por desahucio y pensiones jubilares patronales.

Beneficios de Empleados. - En el Ecuador la Jubilación Patronal y la Bonificación por Desahucio constituyen beneficios post empleos, puesto que son conceptos que perciben los trabajadores una vez que culmine la relación laboral, siempre que se cumpla lo establecido en el marco legal.

Código de Trabajo, Art. 216 al 219. - Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. El Artículo 7 del artículo 188 del Código del trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho en la parte proporcional de la jubilación patronal, en el caso de trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo.

Es así que todo trabajador que haya laborado de manera continua o interrumpidamente durante 25 años o más, con el mismo empleado, tiene derecho a recibir la jubilación patronal, ya como una pensión mensual vitalicia o fondo global.

Por otro lado, todo trabajador que se desvincula de la empresa y su tiempo de servicio, fue mayor a un año, recibirá una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su última remuneración, multiplicada por el tiempo de servicios.

Modelos Matemáticos. - La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "prospectivo, las reservas matemáticas se capitalizan a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial.

Los parámetros demográficos utilizados en el estudio, son los siguientes:

EA = Edad actual, calculada al 31 de diciembre del 2019

EI = Edad al ingreso en la empresa.

TW = Edad al momento de cumplir 25 años de trabajo

TS = Tiempo de servicio continuo o interrumpido en la empresa

	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3,00%	0,00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de rotación (promedio)	11,80%	5,90%

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

9. POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Marco de administración de riesgos

La Administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la compañía hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto de condiciones normales como de tensión sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía diseña políticas y procedimientos encaminados a cumplir sus objetivos y estrategias, los cuales son el generar e incrementar su rentabilidad durante cada año.

La Administración de la Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(d) Riesgo de tasas de interés

La Compañía no refleja endeudamiento financiero. La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría al monto registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(e) Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no reporta posición en moneda extranjera.

(f) Otros riesgos

Los ingresos de la Compañía consisten de consultas y tratamientos realizados por médicos generales y especialistas. La trayectoria de la compañía ha generado un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. La Compañía tiene una cartera diversa distribuida en varios clientes a nivel nacional.

(g) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

La administración de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente nuevo, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de entrega de productos y cobro. El análisis incluye la revisión de calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias, comerciales. Se establecen cupos de crédito para cada cliente, los que representan el monto abierto de crédito.

La Compañía presta sus servicios médicos, por lo que no existe riesgo de crédito en vista de que la mayor parte de los cobros son de contado y con tarjeta de crédito.

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La administración de la Compañía establece que no amerita realizar una provisión de incobrables.

(h) Administración de capital

La política de la administración de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de US\$ 800 dividido en ochocientas acciones indivisibles con un valor nominal de US\$ 1. Se encuentran totalmente pagadas. El capital social de la empresa lo componen Edgar Ollague Córdova, Kleber Ollague Córdova y Priscilla Ollague Córdova con 266 acciones cada uno respectivamente.

Nombre del Accionista	% Participacion Accionaria	Valor
OLLAGUE CORDOVA EDGAR EFREN	34%	268
OLLAGUE CORDOVA KLEBER DANILO	33%	266
OLLAGUE CORDOVA PRISCILLA SORAYA	33%	266
Total	100%	800

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

El saldo de la reserva legal y facultativa es de USD 5,739. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		2019	2018
Resultados acumulados	US\$	186.897	144.353
Utilidad del ejercicio		56.892	44.282
Otros		-	(1.738)
	US\$	<u>243.789</u>	<u>186.897</u>

U.D.O. & ASOCIADOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

13. GASTO DE ADMINISTRACION Y GENERALES

El detalle de gasto de administracion y generales por el año que terminó el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	US\$	50.401	50.395
Honorarios profesionales		98.272	31.619
Gasto de depreciación		49.488	40.367
Mantenimiento y reparaciones		35.884	15.739
Impuestos y contribuciones		31.036	15.744
Gastos financieros		14.901	12.526
Aportes a la seguridad social		7.832	7.832
Suministros, materiales y repuestos		5.282	8.447
Seguros y reaseguros		6.914	1.100
Gastos de viaje		1.673	5.415
Gastos de gestión		1.529	2.025
Jubilacion patronal e indemnización por desahucio		474	409
Publicidad e imprenta		227	3.258
Otros gastos		70.970	36.885
	US\$	<u>374.883</u>	<u>231.761</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo del 2020, el presidente Lenin Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional, a través del Centro de Operaciones de Emergencias - COE, debido a la pandemia por coronavirus COVID-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud. Una de las principales medidas que se tomaron para frenar el avance de contagios, fue la suspensión de actividades operativas en la mayoría de los sectores económicos del país, medidas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel general.

Excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 17 de marzo del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.