

INTERMACHALA S.A.

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
conjuntamente con el informe del auditor independiente*

INTERMACHALA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO	PÁGINA
SECCIÓN I	
Informe del auditor independiente	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	
Método directo	7
Método indirecto	8
Notas a los estados financieros	9 - 21
SECCIÓN II	
Informe a la gerencia como resultado del estudio y evaluación del control interno	24

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US\$	U.S. dólares

SECCIÓN I

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Intermachala S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros que se acompañan de Intermachala S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Intermachala S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus 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

Efectué la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para la auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros 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 el supuesto de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi 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 éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio profesional y mantuve mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

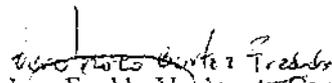
- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a 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.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en el informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión.

Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evalué 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.

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Me comuniqué con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante la auditoría.


Ing. Freddy Verdezoto Cortez
Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Marzo 5, 2020
Guayaquil, Ecuador

INTERMACHALA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

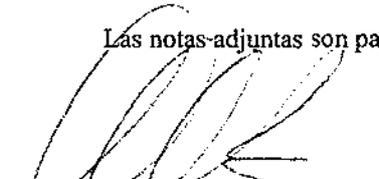
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	US\$	180,245	151,955
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	7		-	60,000
Cuentas por cobrar	8		133,180	93,630
Total activos corrientes			313,425	305,585
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	9		359,479	385,909
Otros activos no corrientes			2,213	2,616
Impuesto diferido	11		5,703	2,423
Total activos no corrientes			367,395	390,948
Total activos		US\$	680,820	696,533
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	10	US\$	6,778	7,439
Impuestos corrientes	11		31,755	38,278
Obligaciones acumuladas	12		71,456	79,161
Total pasivos corrientes			109,989	124,878
Pasivos no corrientes:				
Beneficios definidos	13		32,980	30,904
Total pasivos no corrientes			32,980	30,904
Total pasivos			142,969	155,782
Patrimonio:				
Capital social	14		400,000	400,000
Reservas			74,114	71,275
Resultados acumulados			63,737	69,476
Total patrimonio			537,851	540,751
Total pasivos y patrimonio		US\$	680,820	696,533

Las notas-adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Administradora Adguevara C.L.
Presidente Ejecutivo


C.P.A. Marlon Yúgcha Zambrano
Contador

INTERMACHALA S.A.

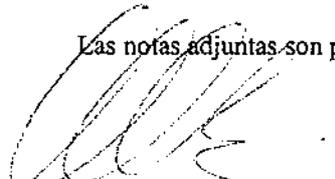
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

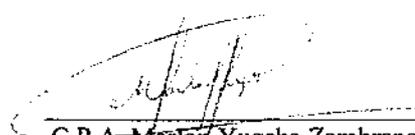
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:			
Ingresos por Laboratorio	US\$	1,754,596	1,755,234
Ingresos por Convenio		79,093	216,964
Gastos operacionales:			
Gastos del personal	12	(450,544)	(468,172)
Suministros y materiales		(396,576)	(466,370)
Convenios	15	(296,603)	(303,217)
Honorarios doctores		(185,935)	(193,431)
Costo validación exámenes		(94,258)	(86,538)
Honorarios profesionales		(47,614)	(45,195)
Servicios básicos		(36,103)	(38,516)
Servicios de seguridad		(36,925)	(36,462)
Comisión tarjeta de crédito		(30,268)	(31,438)
Depreciación	9	(28,649)	(27,532)
Mantenimiento y reparaciones		(14,094)	(10,928)
Publicidad		(4,254)	(9,542)
Alquiler laboratorio		(9,755)	(9,007)
Impuestos, contribuciones y otros		(5,119)	(5,805)
Otros gastos		(40,842)	(43,609)
Utilidad operacional		156,150	196,435
Ingresos financieros			
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,295	271
		160,445	196,706
Gasto de impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	11	(42,785)	(51,798)
Impuesto a la renta diferido		3,280	2,423
Utilidad neta		120,940	147,331
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficio		8,160	6,168
Total utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	129,100	153,499

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Administradora Adguevara C.L.
Presidente Ejecutivo


C.P.A. Marión Yugcha Zambrano
Contador

INTERMACHALA S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Capital social	Reservas			Total	Resultados acumulados	Patrimonio, neto
		Reserva Legal	Reserva Facultativa				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 400,000	47,287	9,103	56,390	30,862	487,252	
Apropiación reserva, nota 14	-	14,733	152	14,885	(14,885)	-	
Distribución de dividendos, nota 14	-	-	-	-	(100,000)	(100,000)	
Utilidad neta y otros resultados integrales	-	-	-	-	153,499	153,499	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400,000	62,020	9,255	71,275	69,476	540,751	
Apropiación reserva, nota 14	-	12,094	598	12,692	(12,692)	-	
Absorción de pérdidas, nota 14	-	-	(9,853)	(9,853)	9,853	-	
Distribución de dividendos, nota 14	-	-	-	-	(132,000)	(132,000)	
Utilidad neta y otros resultados integrales	-	-	-	-	129,100	129,100	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 400,000	74,114	-	74,114	63,737	537,851	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Administradora Adhenevara C.L.
 Presidente Ejecutivo


 C.P.A. Marlon Yagcha Zambrano
 Contador

INTERMACHALA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

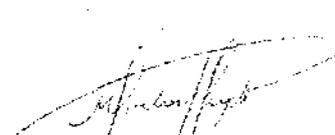
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 1,894,139	1,892,860
Pagos a proveedores y empleados y otros	(1,620,547)	(1,782,666)
Impuesto a la renta	(75,378)	(27,958)
Intereses ganados	4,295	271
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>202,509</u>	<u>82,507</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad y equipos	(2,219)	(14,516)
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	60,000	(60,000)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>57,781</u>	<u>(74,516)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Anticipo de dividendos	(100,000)	-
Distribución de dividendos	(132,000)	(60,000)
Efectivo (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(232,000)</u>	<u>(60,000)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	28,290	(52,009)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>151,955</u>	<u>203,964</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>US\$ 180,245</u>	<u>151,955</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Administradora Adguevara C.L.
 Presidente Ejecutivo


 C.P.A. Marlon Yugcha Zambrano
 Contador

INTERMACHALA S.A.

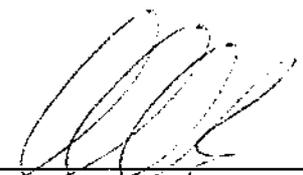
Estado de Flujos de Efectivo

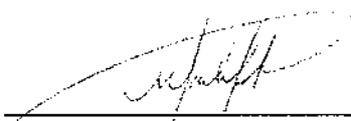
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta	US\$	120,940	147,331
<i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>			
Depreciación		28,649	27,532
Provisión jubilación patronal y desahucio		10,486	10,342
Impuesto a la renta		42,785	51,798
Impuesto diferido		(3,280)	(2,423)
Participación a trabajadores		28,314	34,713
<i>(Aumento) disminución en Activos:</i>			
Cuentas por cobrar		60,450	(79,338)
Otros activos		403	(2,016)
<i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>			
Cuentas por pagar		(661)	(43,099)
Impuestos corrientes		(49,308)	(38,526)
Obligaciones acumuladas		<u>(36,269)</u>	<u>(23,806)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación	US\$	<u>202,509</u>	<u>82,507</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Administradora Adgovevara C.L.
 Presidente Ejecutivo


 C.P.A. Marlon Yugcha Zambrano
 Contador

INTERMACHALA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Intermachala S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, el 16 de marzo de 2011. Su actividad principal es la realizada en laboratorios clínicos.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración en febrero 27 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2.2 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.3 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Estimaciones y juicios contables significativos - La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.4.1 Juicios - En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2.4.2 Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones - La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año subsiguiente se describe en la siguiente nota:

- Nota 13 Beneficios definidos – supuestos actuariales claves.

2.4.3 Medición de Valores Razonables - Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales e inversiones financieras líquidas con vencimientos originales de 90 días o menos.
- 3.2 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento** - Se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- 3.3 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- 3.4 Propiedades y equipos**
 - 3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

3.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

3.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.6 Cuentas por pagar 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.

3.7 Impuestos

3.7.1 Impuesto corriente - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

3.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros 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.

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.

3.8 Beneficios a empleados

3.8.1 Beneficios Post-Empleo - La Compañía determina la obligación neta relacionada con los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gastos del personal.

3.8.2 Beneficios de corto plazo - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado consolidado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

ii) **Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) **Décimo tercer y cuarto sueldo** - Se provisionan y pagan con disposiciones legales.

3.8.3 Beneficios por terminación - Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.9 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la prestación del servicio médico, concordante con el principio contable del devengado.

3.10 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros 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.

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, se presentan netos en resultados.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

- 4.1 **Partidas por Cobrar** - El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El monto en libros de otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas se aproxima a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

- 4.2 **Otros Pasivos Financieros** - El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y cuentas por pagar a partes relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

- 5.1 **Riesgo de crédito** - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.
- 5.2 **Riesgo de liquidez** - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía cuenta con inversiones a corto plazo que son utilizadas para suplir las necesidades de capital de trabajo.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 6	180.245	151.955
Activos financieros hasta el vencimiento, nota 7	-	60.000
Cuentas por cobrar, nota 8	<u>133.180</u>	<u>93.630</u>
Total	<u>313.425</u>	<u>305.585</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 10	6.778	7.439
Impuestos corrientes, nota 11	31.755	38.278
Obligaciones acumuladas, nota 12	<u>71.456</u>	<u>79.161</u>
Total	<u>109.989</u>	<u>124.878</u>

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	900	990
Bancos	67.348	139.752
Inversiones temporales	103.212	-
Tarjetas de crédito	<u>8.785</u>	<u>11.213</u>
Total	<u>180.245</u>	<u>151.955</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

- Bancos representa saldos en cuentas corrientes depositados en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.
- Inversiones temporales, corresponde a una póliza de acumulación contratada con Banco Guayaquil, con vencimiento en marzo de 2020 y con un rendimiento del 6.25% anual.

7 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El detalle de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil	<u> </u>	<u>60.000</u>

8 CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	28.170	89.501
Anticipo utilidades Accionistas	100.000	-
Otras	<u>5.010</u>	<u>4.129</u>
Total	<u>133.180</u>	<u>93.630</u>

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	45.975	296.576	177.650	13.020	1.383	534.604
Adiciones			13.666	851		14.517
Saldo al 31 de diciembre de 2018	45.975	296.576	191.316	13.871	1.383	549.121
Adiciones			2.219			2.219
Saldo al 31 de diciembre de 2019	45.975	296.576	193.535	13.871	1.383	551.340
<i>Depreciación acumulada:</i>						
Saldo al 31 de diciembre del 2017		(30.646)	(98.642)	(5.424)	(968)	(135.680)
Adiciones		(5.931)	(19.970)	(1.354)	(277)	(27.532)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(36.577)	(118.612)	(6.778)	(1.245)	(163.212)
Adiciones		(5.931)	(21.192)	(1.388)	(138)	(28.649)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(42.508)	(139.804)	(8.166)	(1.383)	(191.861)
<i>Valor en libros neto:</i>						
Al 31 de diciembre de 2018	45.975	259.999	72.704	7.093	138	385.909
Al 31 de diciembre de 2019	45.975	254.068	53.731	5.705		359.479

10 CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	2.668	5.560
Partes relacionadas, nota 15	-	111
Otras	<u>4.110</u>	<u>1.768</u>
Total	<u>6.778</u>	<u>7.439</u>

11 IMPUESTOS

11.1 *Pasivos por impuestos corriente* - Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	2.419	35.170
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	29.212	3.054
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	<u>124</u>	<u>54</u>
Total	<u>31.755</u>	<u>38.278</u>

11.2 *Situación fiscal* - Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2017 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

11.3 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - A través de la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, emitido por la Asamblea Nacional, publicado en el Segundo Suplemento R.O. 150 del 29 de diciembre de 2017, se reformó la tarifa de impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2019, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 25%, no obstante la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa e indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%. En base a lo indicado, la tasa corporativa de impuesto a la renta aplicable para la Compañía es del 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	160.445	196.706
Gastos no deducibles	<u>10.694</u>	<u>10.487</u>
Utilidad gravable	<u>171.139</u>	<u>207.193</u>
Impuesto a la renta causado	42.785	51.798
Anticipo mínimo calculado	-	13.511
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>42.785</u>	<u>51.798</u>

11.4 **Movimiento del impuesto a la renta a pagar** - El movimiento de la provisión de impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	35.170	11.330
Pago	(35.170)	(11.330)
Provisión	42.785	51.798
Compensación retenciones en la fuente	(15.366)	(16.628)
Compensación impuesto renta anticipo dividendos	<u>(25.000)</u>	<u> </u>
Saldo al final del año	<u>2.419</u>	<u>35.170</u>

11.5 **Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha reconocido un activo por impuesto diferido por US\$5.703 (2018: US\$2.423), el cual se origina por la diferencia temporaria del gasto no deducible de la provisión por jubilación patronal y desahucio constituida a partir del ejercicio 2019.

11.6 **Precios de Transferencia** - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

11.7 **Cambios tributarios** - Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, emitido por la Asamblea Nacional, publicado en el Suplemento del R.O. 111 del 31 de diciembre de 2019:

Contribución única

- **Contribución única y temporal sobre los ingresos:** Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a USD 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

Impuesto a la renta

- **Dividendos:** Se consideran como ingresos gravados los dividendos distribuidos a sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en el Ecuador en un 40% del valor distribuido sobre el cual se realizará una retención en la fuente del 25% a 35% los cuales serían equivalentes al 10% y/o 14% de retención sobre el valor bruto distribuido.

Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetas a retención en la fuente del 25% conforme a la Resolución que emita el SRI.

- **Ingresos exentos:** Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.

- **Régimen impositivo para Microempresas:**
 - Tarifa del impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal.
 - No serán agentes de retención de impuesto a la renta e IVA, excepto casos previstos en esta Ley.
 - Presentarán y pagarán las declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.
- **Anticipo de impuesto a la renta:** Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta.

12 OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	-	449
Beneficios sociales	34.882	33.653
Contribuciones a la seguridad social	3.493	5.699
Participación a trabajadores	28.314	34.713
Otras	<u>4.767</u>	<u>4.647</u>
Total	<u>71.456</u>	<u>79.161</u>

12.1 **Gastos del personal** - Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	248.228	255.710
Beneficios laborales	108.481	110.848
Contribuciones a la seguridad social	36.608	37.427
Beneficios definidos	10.486	10.342
Participación a trabajadores	28.314	34.713
Otras	<u>18.427</u>	<u>19.132</u>
Total	<u>450.544</u>	<u>468.172</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con 24 empleados en relación de dependencia.

13 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	22.511	20.998
Bonificación por Desahucio	<u>10.469</u>	<u>9.906</u>
Total	<u>32.980</u>	<u>30.904</u>

Según se indica en el Código del Trabajo todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador

bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	7.44%	9.03%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0.5%)	(1.870)	2.051
Tasa de incremento salarial (+/- 0.5%)	2.182	(1.997)

14 PATRIMONIO

14.1 Capital social - El capital social consiste en 400.000 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones autorizadas	800.000	800.000
Acciones suscritas y pagadas	400.000	400.000

14.2 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. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Compañía ha registrado US\$ 12.094 (2018: US\$ 14.733) como apropiación de la utilidad del ejercicio 2019, los mismos que serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

14.3 Reserva facultativa - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

El 28 de marzo de 2019, mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprueba la apropiación de US\$ 598 (2018: US\$ 152) correspondiente a la utilidad del ejercicio 2018, también la absorción de la pérdida acumulada con el total de la reserva facultativa.

14.4 Dividendos - Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, el 28 de marzo de 2019, se aprueba el pago de dividendos por US\$ 132.000 (2018: US\$ 100.000) correspondiente a la utilidad del ejercicio 2018.

15 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos por convenio:</u>		
International Laboratories Services INTERLAB S.A.	<u>296.603</u>	<u>303.217</u>

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
International Laboratories Services INTERLAB S.A.	<u> </u>	<u>111</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo por honorarios profesionales se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	<u>28.427</u>	<u>28.284</u>

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (febrero 27 de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

SECCIÓN II

INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO

Señores
Administradora Adguevara C.L., Presidente
Intermachala S.A.
Ciudad.-

Asunto: **INFORME A LA GERENCIA COMO RESULTADO DEL ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO**

Estimados Señores:

En relación a la auditoria de los estados financieros de Intermachala S.A. al 31 de diciembre de 2019 pongo en su conocimiento las siguientes observaciones y recomendaciones de control interno, que por su materialidad no afectan la razonabilidad de los estados financieros:

ASPECTOS DE CONTROL INTERNO

1) MANUALES DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

Observación:

La Compañía no cuenta con manuales de políticas y procedimientos.

Recomendación:

Se sugiere que la Compañía elabore e implemente manuales de políticas y procedimientos, para minimizar el riesgo, especialmente en el proceso de venta y tesorería.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

2) POLÍTICA DE CAPITALIZACIÓN DE PROPIEDADES Y EQUIPOS

Observación:

La Compañía no cuenta con una política para la capitalización de las propiedades y equipos.

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

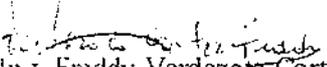
Recomendación:

Se sugiere que la Compañía elabore e implemente una política para capitalizar activos, especificando los montos por cada tipo de ítem.

Comentarios de la Administración:

La Compañía revisará y evaluará la recomendación.

Muy atentamente,


Ing. Freddy Verdezoto Cortez

Registro Nacional de Auditores Externos
SCV-RNAE-920

Marzo 5, 2020
Guayaquil, Ecuador .