

***Ing. Wilson Merino Castillo***

***Auditor & Consultor Externo Independiente***

***In God We Trust***

*Calle Vista Alegre Nr. 112 villa 13*

*Phone: 042206645 móvil: 0982658198*

*RUC: 0904769999001*

*Correo: wmerinoauditorconsultor@gmail.com*

*Guayaquil-Ecuador*

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS  
GOLDEN FARMACEUTICA GOLDFARMA S.A.  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

Golden Farmacéutica Goldfarma S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2019

**Contenido**

**Dictamen del Auditor Externo Independiente**

**Estados Financieros**

Estados de Situación Financiera.....	2
Estados de Resultados Integrales.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

**Ing. Wilson Merino Castillo**  
*Auditor & Consultor Externo Independiente*  
*In God We Trust*

*Cdla Vista Alegre, Mz 112 villa 13*  
*Phone: 042206645 móvil: 0982658198*  
*RUC: 0904769999001*  
*Correo: wmerinoauditorciaasociados@gmail.com*  
*Guayaquil-Ecuador*

**A los señores Accionistas de  
Golden Farmacéutica Goldfarma S.A.**

**Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros**

---

**1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Golden Farmacéutica Goldfarma S.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros adjuntos que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Golden Farmacéutica Goldfarma S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

**2. Fundamento de la opinión**

**General**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA’s. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

**Independencia**

Somos independientes de Golden Farmacéutica Goldfarma S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

## **Párrafo de énfasis.**

### **Lenta recuperación de la cartera del sector Público**

La compañía experimenta una lenta recuperación de la cartera del sector público lo que ha originado cierto grado de iliquidez. Esta situación ha ocasionado retrasos en los pagos a sus proveedores y problemas de rotación del capital de trabajo. La Administración considera que aun cuando la cobranza al sector público es lenta no hay necesidad de una provisión para cuentas incobrables y a pesar de esto, la compañía ha podido cumplir sus obligaciones con sus trabajadores, servicio de rentas internas, instituto ecuatoriano de seguridad social IESS, acreedores y proveedores.

### **3. Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración de Golden Farmacéutica Goldfarma S.A. es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, 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 aplique, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar las operaciones o no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede

implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulnerabilidad del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o hechos futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También declaramos a los responsables de la Administración de la Compañía de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.

Guayaquil – Ecuador

Marzo 18 de 2020

  
Ing. Wilson M. Merino Castillo  
SC-RNAE- 719

## Golden Farmaceutica Goldfarma S.A.

### Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019		2018
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 64,397.66	US\$	24,796.05
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,010,465.74		1,116,711.75
Inventario de insumos (Nota 6)	223,884.55		229,068.05
Impuestos corrientes (Nota 7)	84,186.95		62,326.94
Pago anticipado, seguros y otros	6,267.75		8,766.09
Total activos corrientes	<u>1,389,202.65</u>		<u>1,441,668.88</u>
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):	54,900.88		29,829.21
Otros activos, deposito en garantía	2,400.00		1,300.00
Total activos no corrientes	<u>57,300.88</u>		<u>31,129.21</u>
Total activos	<u>US\$ 1,446,503.53</u>	US\$	<u>1,472,798.09</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias (Nota 9)	US\$ 25,009.46	US\$	50,155.82
Cuentas por pagar (Nota 10)	591,333.07		560,813.67
Impuestos corrientes (Nota 11)	5,997.88		16,065.56
Pasivos acumulados (Nota 12)	14,068.91		15,370.62
Total pasivos corrientes	<u>636,409.32</u>		<u>642,405.67</u>
Obligaciones a largo plazo (Nota 13)	310,862.45		330,862.45
Total pasivos	<u>947,271.77</u>		<u>973,268.12</u>
Patrimonio de accionistas:			
Capital pagado (Nota 14)	595,484.00		595,484.00
Reserva legal	5,516.71		5,515.91
Aportes futuras capitalizaciones	-		0.80
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Déficit acumulado	(101,470.74)		(101,470.74)
Perdida del ejercicio	(298.21)		-
Total patrimonio de accionistas	<u>499,231.76</u>		<u>499,529.97</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 1,446,503.53</u>	US\$	<u>1,472,798.09</u>

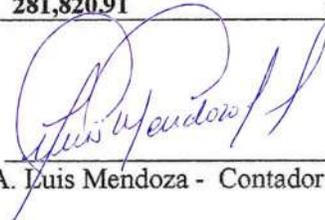
Cuentas de orden (Nota 14)

281,820.91

281,820.91

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Ec. César Del Salto Rosas – Representante Legal

  
CPA. Luis Mendoza - Contador General

## Golden Farmacéutica Goldfarma S. A.

### Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

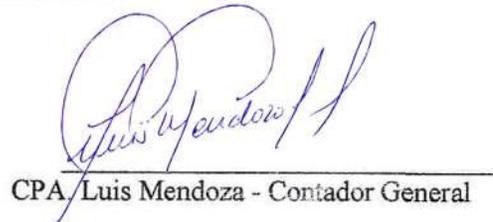
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Insumos médicos y equipo complementario		2,695,593.45	1,070,973.36
Otros ingresos		7,514.02	29,333.82
Costo de venta:			
Costo de mercadería		(1,530,988.33)	(483,623.28)
Control de inventarios, bajas, flete y transporte		(275,475.87)	(119,601.08)
<b>Margen bruto</b>		<b>896,643.27</b>	<b>497,082.82</b>
Gastos de administración y ventas		(870,003.95)	(518,667.43)
Gastos financieros		(7,059.25)	(6,714.18)
Participación de trabajadores		(2,937.01)	-
<b>Utilidad (perdida) antes de impuestos</b>		<b>16,643.06</b>	<b>(28,298.79)</b>
Impuesto corriente	11	(16,941.27)	(11,992.60)
Impuesto diferido		-	-
<b>Perdida del año</b>		<b>(298.21)</b>	<b>(40,291.39)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
<b>Resultado integral del año</b>		<b>(298.21)</b>	<b>(40,291.39)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Éc. César Del Salto Rosas – Representante Legal



CPA/Luis Mendoza - Contador General

## Golden Farmacéutica Goldfarma S. A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital Pagado	Reserva legal	Aporte futuro aumento capital	Efecto por aplicación de las NIIF	Déficit acumulado	Resultado del ejercicio
Saldos a Enero 1, 2018	595,484.00	5,515.91	0.80	-	(61,179.35)	-
Pérdida neta del año						(40,291.39)
Otro resultado integral						
Transferencia					(40,291.39)	40,291.39
Saldos a Diciembre 31, 2018	<u>595,484.00</u>	<u>5,515.91</u>	<u>0.80</u>	<u>-</u>	<u>(101,470.74)</u>	<u>-</u>
Pérdida neta del año						(298.21)
Otro resultado integral						-
Transferencia		0.80	(0.80)			
Saldos a Diciembre 31, 2019	<u>595,484.00</u>	<u>5,516.71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(101,470.74)</u>	<u>(298.21)</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
\_\_\_\_\_  
Eg. Cesar Del Salto Rosas – Representante Legal  
\_\_\_\_\_  
CPA. Luis Mendoza - Contador General

## Golden Farmacéutica Goldfarma S. A.

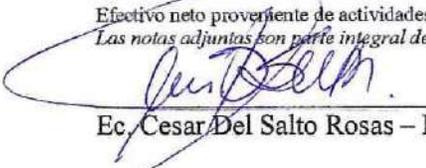
### Estados de Flujos de Efectivo

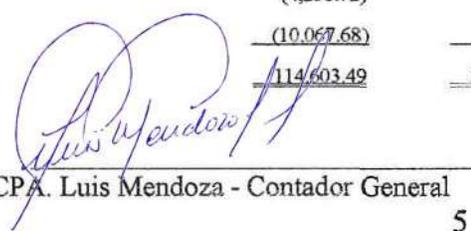
Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	2,776,538.18	1,317,282.94
Pagado a proveedores y colaboradores	(2,645,448.19)	(1,010,659.61)
Intereses pagados	(7,059.25)	(6,714.18)
Impuesto a la renta	(16,941.27)	(11,992.60)
Otros ingresos	<u>7,514.02</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>114,603.49</u>	<u>287,916.55</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(30,043.26)	(25,455.56)
Otros activos	<u>187.74</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(29,855.52)</u>	<u>(25,455.56)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Deudas de corto plazo	(25,146.36)	50,000.00
Otros pasivos	<u>(20,000.00)</u>	<u>(293,829.14)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiación	<u>(45,146.36)</u>	<u>(243,829.14)</u>
Variación	39,601.61	18,632.05
Efectivo al inicio del año	<u>24,796.05</u>	<u>6,164.00</u>
Efectivo al final del año	<u>64,397.66</u>	<u>24,796.05</u>
<b>Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Resultado integral neto	(298.21)	(40,291.39)
Amortizaciones	31,922.14	3,965.60
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	80,944.73	246,309.58
Inventarios	5,183.50	2,779.16
Otros activos corrientes	(19,361.67)	8,568.21
Cuentas por pagar	30,519.40	49,571.00
Beneficios a empleados	(4,238.72)	2,987.94
Otros pasivos corrientes	<u>(10,067.68)</u>	<u>14,026.45</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>114,603.49</u>	<u>287,916.55</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Ec. Cesar Del Salto Rosas – Representante Legal

  
CPA. Luis Mendoza - Contador General

# **Golden Farmacéutica Goldfarma S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

### **1. Actividad e información general**

La compañía está constituida en Ecuador desde 2011 y su actividad principal es la importación y venta local de insumos médicos y equipo complementario a pacientes con tratamiento de diálisis peritoneal. La principal actividad se relaciona con ventas a centros médicos privados y públicos en Ecuador bajo el segmento de insumos médicos y equipo complementario con el nombre comercial de “Goldfarma”. Los locales donde opera la compañía son arrendados a terceros mediante un contrato operativo.

#### **Equipos recibidos del proveedor del exterior**

La compañía además de su línea de negocios, proporciona en forma gratuita al centro de salud correspondiente, equipos cicladores prestados por el proveedor del exterior para el tratamiento de pacientes de nefrología.

#### **Aprobación de estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en febrero de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

#### **2.1 Base de preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

## **2.2 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## **2.3 Inventario**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El inventario de medicina caducada es aceptado como devolución para reconocerlo en resultados como autoconsumo.

## **2.4 Propiedades y equipos**

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**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 el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Maquinas cicladoras	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

## **2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

## **2.6 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

## **2.7 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.8 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos por venta de productos**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada “ingresos procedentes de contratos con los clientes” establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

## **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.11 Arrendamiento operativo**

Según la NIIF 16, los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Según esta norma el arrendatario, en su contabilidad:

- Reconocerá activos por el derecho de uso y a su vez un pasivo por el arrendamiento, medidos a valor presente, en el estado de situación financiera (incluyendo los incentivos de arrendamiento, como por ejemplo el periodo de gracia)
- Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- Separará el monto total de dinero pagado dentro de las actividades de financiamiento y los intereses en las actividades de operación, en el estado de flujos de efectivo.

Para la compañía como arrendataria, los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo otra base de reparto para reflejar el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas por arrendamiento se reconocen como gastos en los que sean incurridos.

## **2.12 Reserva legal**

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

### 4. Efectivo

El efectivo representa fondos en bancos locales de libre disposición a favor de la compañía.

### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$ 1,004,294.25	US\$ 1,081,739.49
Empleados	21.66	413.57
Anticipos a proveedores	1,007.09	4,114.67
Otras	42,128.39	43,416.13
Subtotal	<u>1,047,451.39</u>	<u>1,129,683.86</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>(36,985.65)</u>	<u>(12,972.11)</u>
	<u>US\$ 1,010,465.74</u>	<u>US\$ 1,116,711.75</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 90 días y no generan intereses. La recuperación de la cartera al sector público es lenta y la compañía ha iniciado acciones legales para lograr la recuperación de cartera del sector público en mora por más de 360 días.

Los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	2019		2018	
Por vencer	US\$	210,174	US\$	361,237
Vencidos-días				
1-30	US\$	224,348	US\$	63,630
31-90		73,152		100,505
91-120		27,429		14,240
121-180		36,509		14,154
181-360		21,858		23,481
360 en adelante		410,824		504,492
Subtotal		794,120		720,502
	US\$	1,004,294	US\$	1,081,739

## 6. Inventario de insumos

El inventario de insumos está constituido como sigue:

	2019		2018	
Productos en bodega	US\$	209,683.86	US\$	213,656.84
Suministros y materiales		7,650.13		15,411.21
En tránsito		12,527.36		-
Subtotal		229,861.35		229,068.05
Provisión para obsolescencia		(5,976.80)		-
	US\$	223,884.55	US\$	229,068.05

Productos en bodega está constituido por: solución de diálisis, catéter, equipo de conexión, cloruro de sodio, dextrosa en agua, cloruro de sodio & glucosa, solución hartmann y otros productos, con tarifas cero y doce por ciento.

## 7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Impuesto al valor agregado iva	US\$	5,792.64	US\$	-
Crédito tributario:				
Impuesto a la salida de divisas ISD		60,408.80		54,781.60
Impuesto a la renta		17,985.51		7,545.34
	US\$	84,186.95	US\$	62,326.94

## 8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	2019		2018	
Maquinas cicladoras	US\$	25,000.00	US\$	25,000.00
Muebles y enseres		23,706.41		15,606.41
Equipos de oficina		3,516.08		3,516.08
Equipos de computo		43,720.29		21,777.03
Subtotal		95,942.78		65,899.52
Menos - Amortización acumulada		(41,041.90)		(36,070.31)
	US\$	54,900.88	US\$	29,829.21

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Maquinas cicladoras	Muebles enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<b><u>Costo:</u></b>					
Saldo al 01-Ene-2018	-	15,606	3,516	21,322	40,444
Adiciones	25,000	-	-	455	25,455
Saldo al 31-Dic-2018	25,000	15,606	3,516	21,777	65,899
Adiciones/ retiros	-	8,101	-	21,943	30,044
Saldo al 31-Dic-2019	25,000	23,707	3,516	43,720	95,943
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Saldo al 01-Ene-2018	-	(10,689)	(2,129)	(19,287)	(32,105)
Depreciación	(625)	(1,612)	(331)	(1,397)	(3,965)
Saldo al 31-Dic-2018	(625)	(12,301)	(2,460)	(20,684)	(36,070)
Depreciación	(2,500)	(1,251)	(252)	(969)	(4,972)
Saldo al 31-Dic-2019	(3,125)	(13,552)	(2,712)	(21,653)	(41,042)
Saldo neto	21,875	10,155	804	22,067	54,901

## 9. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

	2019	2018
Produbanco, préstamo sobre firmas con vencimiento Agosto 2019, dividendos mensuales e interés del 10.21%	US\$ -	US\$ 33,888.95
Pichincha, préstamo sobre firmas con vencimiento en Enero 2020, dividendos mensuales e interés del 9.76%	1,741.92	-
Tarjetas de crédito visa	23,267.54	16,266.87
	<u>US\$ 25,009.46</u>	<u>US\$ 50,155.82</u>

## 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2019	2018
Proveedores:		
Locales	US\$ 305,136.05	US\$ 277,679.30
Del exterior	221,184.08	207,094.40
Accionista y relacionados	59,167.75	65,819.06
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	5,227.94	4,351.31
Nómina y otras	617.25	5,869.60
	<u>US\$ 591,333.07</u>	<u>US\$ 560,813.67</u>

El periodo de crédito promedio con proveedores locales y del exterior es de 30 a 60 días y no generan intereses. Proveedores locales incluye US 38,421 a favor de Gerencia General.

## 11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	US\$ -	US\$ -
Impuesto al valor agregado iva	-	11,430.65
Retenciones en la fuente de iva	14.70	1,819.40
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,983.18	2,815.51
	<u>US\$ 5,997.88</u>	<u>US\$ 16,065.56</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad líquida (perdida) antes de impuesto a la renta	16,643.06	(28,298.79)
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	<u>51,122.01</u>	<u>17,413.60</u>
Utilidad gravable	67,765.07	(10,885.19)
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	16,941.27	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	11,992.60
Menos retenciones efectuadas	(26,966.10)	(12,846.23)
Menos impuesto a la salida de divisas ISD	(60,408.80)	(54,781.60)
Menos crédito tributario de años anteriores	(7,960.68)	(6,691.71)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Impuesto a la renta a favor	<u>(78,394.31)</u>	<u>(62,326.94)</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en e listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.

- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

## 12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Beneficios sociales	US\$	10,838.75	US\$	15,077.47
Participación de trabajadores		2,937.01		-
Otros		293.15		293.15
	US\$	14,068.91	US\$	15,370.62

Un movimiento de los beneficios sociales, es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación trabajadores	Total
Saldo al 1-Ene-2018	619	2,996	5,467	3,301	12,383
Provisiones	11,160	3,722	5,484	-	20,366
Pagos	(9,809)	(3,555)	(1,006)	(3,008)	(17,378)
Saldo al 31-Dic-2018	1,970	3,163	9,945	293	15,371
Provisiones	11,964	3,857	5,983	2,937	24,741
Pagos y ajustes	(12,851)	(2,388)	(10,804)	-	(26,043)
Saldo al 31-Dic-2019	1,083	4,632	5,124	3,230	14,069

## 13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Jubilación patronal y desahucio	US\$	1,484.00	US\$	1,484.00
Accionistas		309,378.45		329,378.45
	US\$	310,862.45	US\$	330,862.45

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El cálculo de jubilación patronal por US 1,229 y desahucio por US 225 fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito y dicha provisión no ha sido actualizada desde el 2015.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Accionistas no genera intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

**14. Capital pagado.** Está representado por 595,484 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 1,190,968. La compañía no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

#### **15. Cuentas de orden**

Las cuentas de orden representan equipos (maquinas cicladoras) recibidos del proveedor del exterior a título de comodato para uso de pacientes en el tratamiento de diálisis. Estos equipos son custodiados y administrados por la compañía sin costo a los pacientes. Al 31 de diciembre de 2019 existen 215 equipos en existencia.

#### **16. Principales Transacciones con Partes Relacionadas**

Las principales transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos:		
Cuentas por pagar, proveedores locales	US\$ 38,421	US\$ 35,721
Cuentas por pagar, accionista	59,168	65,819
Pasivo no corriente, accionistas	<u>309,378</u>	<u>329,378</u>
Transacciones:		
Honorarios facturados por Gerencia	<u>US\$ 36,000</u>	<u>US\$ 36,000</u>

Las transacciones antes mencionadas no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

## **17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1 de enero 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por lo indicado a continuación, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Las medidas adoptadas por el Gobierno Ecuatoriano el 18 de marzo de 2020 con el brote del virus (covid 19) relacionadas con el aislamiento o confinamiento de las personas en sus hogares, toques de queda parciales, y el cierre de los negocios excepto los que producen o comercializan alimentos no procesados, transporte de éstos en el territorio nacional, recolección de basura, entidades bancarias, ciertos exportadores y las actividades de salud, ha afectado la actividad de venta de productos en la compañía a partir de esta fecha

---