

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1. 1. Constitución y operaciones –

La Compañía fue constituida el 10 de agosto del 2011 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, según escritura pública, posteriormente con fecha 10 de agosto del mismo año se efectúa la inscripción en el Registro Mercantil según número 14351. El domicilio principal de la Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil. El plazo de duración legal es de 30 años.

La Compañía tiene por objeto y finalidad, la importación, distribución al por mayor y menor y venta al detalle, fabricación y exportación, por si o mediante representantes o franquiciados, de medicinas de todo tipo, implantes y toda clase de insumos médicos.

En la actualidad su principal actividad es la importación y distribución al por mayor y menor de medicinas de todo tipo, implantes y toda clase de insumos médicos de uso personal, domésticos u hospitalarios, instrumental y motora. Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 15.

1. 2. Situación financiera del país –

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. Dicho evento no produjo daños en los activos de la Compañía, ni generaron indemnizaciones de seguros o disminución significativas en las ventas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios, entre otras medidas. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos adversos significativos en las operaciones de la Compañía.

1. 3. Empresa en funcionamiento –

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1. 1. Constitución y operaciones –

La Compañía fue constituida el 10 de agosto del 2011 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, según escritura pública, posteriormente con fecha 10 de agosto del mismo año se efectúa la inscripción en el Registro Mercantil según número 14351. El domicilio principal de la Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil. El plazo de duración legal es de 30 años.

La Compañía tiene por objeto y finalidad, la importación, distribución al por mayor y menor y venta al detalle, fabricación y exportación, por sí o mediante representantes o franquiciados, de medicinas de todo tipo, implantes y toda clase de insumos médicos.

En la actualidad su principal actividad es la importación y distribución al por mayor y menor de medicinas de todo tipo, implantes y toda clase de insumos médicos de uso personal, domésticos u hospitalarios, instrumental y motora. Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 15.

1. 2. Situación financiera del país –

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. Dicho evento no produjo daños en los activos de la Compañía, ni generaron indemnizaciones de seguros o disminución significativas en las ventas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos adversos significativos en las operaciones de la Compañía.

1. 3. Empresa en funcionamiento –

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

A partir de la evaluación de la gerencia a la fecha del presente informe de auditoría 15 de diciembre del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS el 11 de marzo del 2020, los gobiernos de todo el mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas, así como la realización presencial de las jornadas de trabajo para sectores o industrias consideradas como de interés prioritario para la emergencia, por ejemplo: el sector e industria de alimentación y salud para prevenir la propagación del COVID 19, lo cual afectó a las diferentes actividades económicas.

La evaluación de la hipótesis de negocio en marcha se ha elaborado en un escenario de incertidumbre significativa, sin embargo, la Gerencia prevé que el impacto de este asunto podría tener efectos adversos y negativos en los objetivos propuestos por los Socios y la Administración, así como de las operaciones en el corto plazo, las cuales a la fecha de emisión del presente informe de auditoría no han podido ser determinados con fiabilidad, ni cuantificado su impacto, qué de haberlos, pueden verse reflejado en el ejercicio económico 2020.

1. 4. Aprobación de estados financieros –

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 02 de diciembre del 2020 del Representante Legal de la Compañía y el 03 de diciembre del 2020 cuenta con la aprobación de la Junta General Extraordinaria de Socios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*) vigentes al 31 de diciembre del 2019.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de **MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en el contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía durante el periodo 2019 ha aplicado las NIFF para PYMES (*Pequeñas y Medianas Entidades*), mientras que El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria para aquellas que aplican NIIF completas a partir de las fechas indicadas a continuación

Norma	Tipo de cambio	Fecha obligatoria para comienzo inicial
NIC 1 y NIC 8 - Modificación para reforzar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020	
NIIF 3 - Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020	
NIIF 9, NIC 39 e - Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciadas)		
IFRS 7		
NIIF 17 - Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguro"	1 de enero 2020	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor también se incluyen los sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes a corto y largo plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos deterioro. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Método de la tasa de interés efectiva para los activos financieros: Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores, a Parte Relacionada, Otros Pasivos y, Acreedores y Terceros a largo plazo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, los cuales responden sustancialmente a los acuerdos, convenios y/o renegociaciones verbales y son presentados en función a dicha exigibilidad. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

Método de la tasa de interés efectiva (pasivo financiero): Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior –

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de los bienes importados para la reventa realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro.
 - (ii) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) **Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior, en el curso normal de los negocios, así como pasivos por tarjetas de créditos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
 - (ii) **Partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos a corto plazo adeudados principalmente por préstamos recibidos para capital de trabajo e importaciones de bienes, netos de pagos y pendientes de pago. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.
 - (iii) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a saldos por depósitos no identificados y anticipos de clientes pendientes de aplicación a la factura. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.
 - (iv) **Acreedores y terceros:** Corresponden a saldos pendientes de pagos provenientes principalmente de años anteriores, los cuales no generan intereses, ni mantienen garantías. En la actualidad dichos pasivos están siendo analizados por la Administración en cuanto a su exigibilidad y titularidad efectiva, además de la instrumentación sobre la documentación soporte apropiada y pertinente.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes a corto y largo plazo en base a los parámetros que se incluyen en la normativa tributaria vigente. Sin embargo, se encuentra realizando los análisis necesarios tendientes a determinar y documentar el actual modelo de pérdida crediticia esperada requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera 9 – “Instrumentos Financieros” considerando los lineamientos que ésta describe.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo histórico o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

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

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta y/o consumo. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no hubo la necesidad de reconocer pérdidas por dicho concepto.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7. Activo fijo –

Comprenden principalmente a oficina e instalaciones (mejoras en propiedades arrendadas), las cuales son presentadas al costo, que es su valor razonable, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de aplicar.

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo, sin valor residual, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios - Oficina	20
Instalaciones	10
Equipos instrumentales	10
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.8. Activo intangible –

Comprende principalmente costo de licencia del Software Contable Computarizado "SIAPRE" la cual al cierre del ejercicio fue amortizada en su totalidad.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos e intangible) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo excede a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos e intangible).

2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 28% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente. Adicionalmente es importante mencionar que para aquellas sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de (3) tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, la Compañía no aplica tal deducción.

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 la norma que rige la devolución de este anticipo.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.11. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) **Beneficios de largo plazo (Bonificación para desahucio y jubilación patronal):** De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Por otro lado, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores en base a ciertas reglas descritas en el código laboral; en la actualidad existe en el Ecuador el beneficio de la Jubilación Patronal y Jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el Ecuador las cuales son exigibles una vez satisfechos ciertos requisitos normado y por el código de trabajo vigente.

La Compañía en la actualidad no mantiene una política de reconocimiento de pasivos laborales por este asunto, puesto que considera que el efecto no es significativo ni material frente a los estados financieros tomados en su conjunto.

2.12. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce los ingresos basados en el concepto de control, por lo cual, los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea de un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los cinco pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y
5. Reconocer el ingreso cuando (o a la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

La principal actividad que la Compañía reconoce como ingreso son las ventas de productos terminados para la reventa y bienes producidos o fabricados por la Compañía, en el momento en el que se transfiere los beneficios y riesgos, así como el control de los mismos.

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.16. 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 la cuenta de resultados.

2.17. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual –

La Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

INTERPRETACIÓN CINIIF 23 INCERTIDUMBRE SOBRE EL TRATAMIENTO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La Interpretación emitida establece el tratamiento contable para los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las ganancias, esta interpretación no aplica a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye los requisitos relacionados para el tratamiento con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La interpretación específicamente aborda lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado.
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o conjuntamente con uno o más otros tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque más conservador que predice la resolución de la incertidumbre. La Compañía aplica un juicio altamente conservador en la identificación de las incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta.

Con la adopción de la interpretación, la Compañía evaluó si tiene posiciones fiscales inciertas, incluyendo con aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y de las subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con los precios de transferencia; las autoridades fiscales pueden impugnar estos tratamientos fiscales.

OTRAS MODIFICACIONES VIGENTES A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2019

Con relación a las modificaciones antes mencionadas existen otros cambios que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y/o que su aplicación anticipada permitida y que no tienen un impacto en los estados financieros de la Compañía; las cuales son como sigue:

a) Modificaciones a la NIC 28: participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad que aplica la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (a largo plazo intereses).

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida crediticia esperada en la NIIF 9 se aplica a los referidos intereses a largo plazo. Las modificaciones también aclaran que al aplicar la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, ni las pérdidas por deterioro de la inversión neta, reconocidas como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que surgen de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

b) NIIF 3 Combinaciones de negocios

Las enmiendas aclaran cuando una entidad obtiene el control de una operación en conjunto, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo la medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación en conjunto a valor razonable. De este modo, la adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación previamente mantenida en la operación en conjunto.

c) NIIF 11 Acuerdos conjuntos

La modificación aclara que una entidad que participa en una operación o negocio en conjunto que no tiene control y cuando obtiene el control de la operación constituye una combinación de negocios tal como lo define la NIIF 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en una operación o negocio en conjunto no se vuelven a medir.

d) NIC 12 Impuesto a las ganancias

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están más directamente vinculadas a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a las distribuciones a los propietarios.

Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio de acuerdo con el lugar donde reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos a los Socios están directamente vinculadas a estas transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles a los Socios o socios; por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en el resultado del periodo; en otro resultado integral o en patrimonio de acuerdo a donde originalmente fue reconocido esas transacciones o eventos.

e) NIC 23 Costos por préstamos

Las enmiendas aclaran que el(s) préstamo(s) que contrata una Compañía para desarrollar un activo calificado son parte del costo hasta cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta prevista.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

f) NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables, ni realizar ajustes siguiendo la adopción de la NIIF 16 debido a que no se tienen arrendamientos mayores a 12 meses y los contratos por arrendamientos responden a activos de bajo valor (activo menor a US\$5.000) para la aplicación de la norma y los lineamientos de esta norma. Las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

2.18. Nuevas normas y revisadas, emitidas, pero aún no efectivas

a) NIIF 17 Contratos de seguro

El IASB emite la NIIF 17 para apoyar el reconocimiento, medición y revelación de los contratos de seguros, y con el fin de que las aseguradoras emitan información financiera comparable y otorguen un valor agregado a los usuarios, especialmente a los inversionistas, esta norma reemplaza a NIIF 4 en el tratamiento contable de estos contratos.

Una entidad considerará sus derechos y obligaciones esenciales, si surgen de un contrato, ley o regulación, al aplicar la NIIF 17. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles.

La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Los términos contractuales incluyen todos los términos de un contrato, explícitos o implícitos, pero una entidad no considerará los términos que no tengan sustancia comercial (es decir no tengan efecto apreciable sobre la naturaleza económica del contrato).

Una entidad identificará carteras de contratos de seguro. Una cartera comprende contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente. Los contratos dentro de una línea de producto se esperaría que tuvieran riesgos similares y, por ello, se esperaría que estuviera en la misma cartera si se gestionan conjuntamente.

Una entidad reconocerá un grupo de contratos de seguro que se emitan cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos: a) el comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos; b) la fecha en que venga el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y, c) para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

b) Modificaciones a la NIIF 3

Se introducen aclaraciones a la definición de negocio establecidas en la NIIF 3 con el objetivo de facilitar su identificación en el marco de una combinación de negocios, o si por el contrario se trata de una adquisición de un conjunto de activos.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos).

Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada. La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en el sector en el que opera e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas 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 provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
- **Provisión por deterioro y/u obsolescencia de inventarios:** La estimación para la determinación del deterioro y la obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación del valor neto realizable, estado físico, condiciones operativas, disponibilidad de stock y probabilidad de venta y/o consumo de las existencias de inventarios al cierre del periodo.
- **Activo fijo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos producidos y adquiridos para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no está expuesta al riesgo de tasa de interés debido a que no mantiene financiamiento con entidades financieras locales o extranjeras, si bien mantiene obligaciones de pago con parte relacionada, éstos pasivos no devengan intereses, por lo tanto, la exposición a este riesgo es mínimo.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes/distribuidores de los mismos.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. En la actualidad, la Compañía ha logrado acuerdos favorables con su principal Cliente con el propósito de reducir sustancialmente el riesgo de crédito en cuanto a dicho importe, mientras que para las demás cuentas mantiene rigurosos y minuciosos procesos de aprobación y gestión del crédito permanentes con el objetivo de disminuir los ratios de capacidad de impago, para Clientes con alta morosidad ha efectuado acciones legales y de concesiones para disminuir la pérdida financiera del instrumento. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019 (1)</u>	<u>2018 (1)</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA

- 1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos a 31 de diciembre del 2019.
- 2) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos a 31 de diciembre del 2018.

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**(c) Riesgo de liquidez**

La Administración mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de sus operaciones, que le permite cumplir con todas sus obligaciones en el corto y largo plazo. La Gerencia efectúa análisis y monitoreo constante de la cantidad de efectivo requerido para cumplir con sus obligaciones, así como identifica oportunamente las disminuciones que pudiera tener en determinado plazo con el propósito de re financiar con sus acreedores la exigibilidad más conveniente a fin de cumplir dentro de los plazos acordados.

A continuación, se resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Al 31 de Diciembre del 2019			
Documentos y cuentas por pagar			
Acreedores y terceros	-	2.589.808	2.589.808
Proveedores	1.403.337	-	1.403.337
Parte relacionada	131.730	-	131.730
Otros	10.076	-	10.076
Total	1.545.143	2.589.808	4.134.951

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Al 31 de Diciembre del 2018			
Documentos y cuentas por pagar			
Acreedores y terceros	-	2.659.770	2.659.770
Proveedores	1.505.618	-	1.505.618
Parte relacionada	132.715	-	132.715
Otros	6.196	-	6.196
Total	1.644.529	2.659.770	4.304.299

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Consistente con el mercado, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo documentos y cuentas por pagar proveedores, a parte relacionada, acreedores y terceros a largo plazo y otros pasivos) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Documentos y cuentas por pagar		
Acreedores y terceros Largo plazo	2.589.808	2.659.770
Proveedores	1.403.337	1.505.618
Parte relacionada	131.730	132.715
Otros	10.076	6.196
	4.134.951	4.304.299
Efectivo y equivalentes de efectivo	(432.703)	(2.809)
Deuda neta	3.702.248	4.301.490
Total patrimonio neto	1.755.062	1.575.105
Capital total	5.457.310	5.876.595
Ratio de apalancamiento	68%	73%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	432.703	-	2.809	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	1.521.225	3.560.685	1.510.426	3.756.509
	1.521.225	3.560.685	1.510.426	3.756.509
Total activos financieros	1.953.928	3.560.685	1.513.235	3.756.509

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por pagar				
Acreedores y terceros	-	2.589.808	-	2.659.770
Proveedores	1.403.337	-	1.505.618	-
Parte relacionada	131.730	-	132.715	-
Otros	10.076	-	6.196	-
Total pasivos financieros	1.545.143	2.589.808	1.644.529	2.659.770

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales a corto y largo plazo, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a parte relacionada, acreedores y terceros a largo plazo y otros pasivos se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	138	2.984
Bancos	432.565	(175)
	432.703	2.809
Sobregiros bancarios	-	175
Total	432.703	2.984

Corresponde a los saldos de una cuenta bancaria en la institución financiera local. Dichos fondos son de libre disposición para la Compañía y no están comprometidos, ni garantizando obligación ni compromiso financiero alguno. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no mantiene inversiones financieras a corto plazo.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación, salvo para aquellas negociaciones que son refinanciadas entre la Compañía y el Cliente, no hubo casos por este asunto.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. Las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del periodo sobre el que se informa.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la Administración se encuentra realizando una evaluación bajo el método de pérdidas crediticias esperadas, a fin de determinar el deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

La evaluación para determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito se basa en si ha incrementado la probabilidad de que tenga lugar un impago después de la fecha de reconocimiento inicial, de esta forma, el momento exacto en que la Compañía considere que un cliente tiene riesgo de impago dependerá también de las circunstancias individuales y de las políticas y prácticas de gestión del riesgo de la Entidad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se reconocieron provisión para cuentas incobrables considerando para ello los lineamientos que se describen en la normativa tributaria.

Un detalle de las cuentas por cobrar Clientes según el tipo de cliente es como sigue:

	2019	2018
Cuentas a corto plazo	1.521.225	1.510.426
Cuentas a largo plazo	3.560.685	3.756.509
	<hr/> 5.081.910	<hr/> 5.266.935
(-) Provisión por incobrable Corto plazo	(65.806)	(50.820)
(-) Provisión por incobrable Largo plazo	(85.477)	(48.160)
	<hr/> (151.282)	<hr/> (98.980)
	<hr/> 4.930.628	<hr/> 5.167.955

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde principalmente insumos médicos ortopédicos, cementos con gentamicina, sistemas de diagnósticos, etc.

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada período, certificadas por la Compañía.

10. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	105.000	105.000
Vehículos	192.761	192.761
Instalaciones (1)	45.600	45.600
Equipos instrumentales	15.462	15.462
Otros	46.400	46.400
	<hr/> 405.223	<hr/> 405.223
Menos: Depreciación acumulada	(200.821)	(161.991)
	<hr/> 204.402	<hr/> 243.233

1) Corresponde a ascensor camillero instalado en propiedad arrendada, activo sobre el cual no se ha cargado las depreciaciones respectivas, debido a que no reúne las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia.

Movimiento del año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al 1ro de Enero	243.233	201.221
Adiciones	-	92.000
Depreciación	(38.830)	(49.988)
	<hr/> 204.402	<hr/> 243.233
Saldos al 31 de Diciembre		

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	1.378.603	1.403.025
Tarjetas de crédito	16.934	80.183
Proveedores del exterior	7.800	22.411
Total	1.403.337	1.505.618

La Administración de la Compañía considera que estos valores son exigibles en su totalidad en el corto plazo, respondiendo a los acuerdos verbales vigentes entre las partes, adicionalmente se han efectuado re-negociaciones con sus principales proveedores para determinar las fechas y formas de pago efectivas más favorables para la Compañía.

12. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2019 y 2016 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburo

c) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados financieros y la utilidad gravable (pérdida amortizable), es como sigue:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de la Participación de trabajadores e Impuesto a la renta	318.286	(106.132)
(-) Participación de los trabajadores	(46.619)	-
	<u>271.667</u>	<u>(106.132)</u>
 Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	72.691	69.931
Utilidad Gravable (Pérdida amortizable)	<u>344.358</u>	<u>(36.201)</u>
 Tasa de Impuesto a la renta (2)	25%	25%
Impuesto a la renta	86.089	-
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>4.845</u>	<u>7.495</u>
 Impuesto a la renta corriente	84.216	7.495
Impuesto a la renta Diferido (3)	-	-
Gasto del Impuesto a la renta del año	<u>84.216</u>	<u>7.495</u>

(1) Durante el 2019 corresponden a: i) US\$70.502 pago de impuestos y contribuciones por diferencias detectadas y notificadas por la Administración tributaria, ii) US\$1.685 por gastos incurridos no relacionados a su actividad económica, ni con el propósito de mejorar, mantener ni generar renta gravada y iii) US\$504 por multas de tránsito.

(2) La Compañía determinó la tasa del IR del 25% (2018: 25%) considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.

(3) Véase literal c) siguiente.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Reconciliación de la tasa efectiva -**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	271.667	(106.132)
Tasa impositiva	25%	25%
	<u>67.917</u>	<u>-</u>
Otras diferencias permanentes	16.299	7.495
Otras diferencias temporarias	-	-
	<u>84.216</u>	<u>7.495</u>
Tasa efectiva	31%	100%

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias. Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año. Finalmente, la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) -

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de sus productos para la reventa a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

f) Reformas Tributarias -

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Nuevos tributos:

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y micro empresarios, el cual, es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresas. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los Impuestos al Valor Agregado (IVA) y a los Consumos Especiales (ICE) en forma semestral.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

Impuesto a la renta:

- Por única vez, se reduce en el 10% del Impuesto a la renta 2019 para los sectores agrícola-ganadero y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización del mes de octubre del 2019
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedad catastrófica, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que supere el 50% total de ingresos gravados o en 1.3 veces en la fracción básica desgravada.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se califican como nuevos los sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos en septiembre y diciembre del 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos serán sometidos a ISD.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos en septiembre y diciembre del 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos serán sometidos a ISD.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador. Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicarán una retención del 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.
- Se aplicarán una retención del 35% sobre los dividendos distribuidos de los socios que no cumplan con la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto al valor agregado:

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Impuesto a los consumos especiales:

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo del tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móviles individuales.
- Se reduce la tarifa aplicada a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas a la cerveza industrial.

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Otras:

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.
- Se introduce al código tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación de forma directa sobre la base de catastro o registros.

La Administración de la Compañía considera luego del análisis que la principal reforma tendrá un impacto referente a la eliminación del anticipo de impuesto a la renta lo que representaría un alivio al flujo en los últimos meses del año.

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del IR años anteriores	45.716	50.416
Retenciones en la fuente del IR	10.966	2.794
Anticipo de Impuesto a la Renta	10.197	4.383
Crédito tributario IVA	6.253	-
Retenciones en la fuente del IVA	84	-
	<u>73.215</u>	<u>57.594</u>

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente del IR e IVA	<u>1.945</u>	<u>3.642</u>

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Representan los derechos a décimos y los feriados progresivos acumulados, compensaciones laborales y fondos de reserva y demás beneficios laborales, reclamadas por los empleados.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en utilidades	46.852	233
Sueldos y salarios	19.278	42.890
Décimo tercer sueldo	10.286	6.933
Beneficios sociales empleados	8.300	20.310
Vacaciones	5.899	3.780
Décimo cuarto sueldo	2.995	2.641
Aporte a la seguridad social	830	1.246
Fondo de reserva	125	6.812
	<u>94.564</u>	<u>84.846</u>

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. ACREDITORES Y TERCEROS

Representan obligaciones provenientes de años anteriores, los cuales no devengán intereses, ni se mantienen garantías ni gravámenes sobre dichas acreencias. Al 31 de diciembre la Administración se encuentra realizando un análisis tendiente a determinar la titularidad, exigibilidad, vencimiento y medición de dichos pasivos.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 25.800 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Socios	Nacionalidad	Número de participaciones	%
Rivadeneira Jurado Elias Agustín	Ecuatoriana	12.899	50,00%
Rivadeneira Jurado Héctor Agustín	Ecuatoriana	12.899	50,00%
Jurado Espinoza Byron Almíro	Ecuatoriana	1	0,00%
Jurado Espinoza Luis Eduardo	Ecuatoriana	1	0,00%
		25.800	100,00%

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas

Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas con accionistas comunes y con participación accionaria significativa.

	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañía y parte relacionada		
Comerciales (1)		
Elias Agustín Rivadeneira Vargas	143.500	-
Importrauma Ecuador Cia Ltda.	14.991	-
	158.491	-

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2019	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Gastos financieros	Total
Costo de mercadería vendida	319.695	-	-	-	319.695
Honorarios profesionales	-	58.671	-	-	58.671
Sueldos y salarios	-	53.391	-	-	53.391
Deterioro de cartera	-	52.303	-	-	52.303
Participación de trabajadores en utilidades	-	46.619	-	-	46.619
Depreciaciones	-	38.830	-	-	38.830
Capacitación	-	31.388	-	-	31.388
Mantenimiento y reparaciones	-	829	10.924	-	11.752
Impuestos, contribuciones y otros	-	11.061	-	-	11.061
Gastos de viaje	-	7.822	2.531	-	10.353
Beneficios sociales	-	8.287	-	-	8.287
Aporte a la seguridad social	-	5.126	1.053	-	6.179
Combustible	-	5.313	-	-	5.313
Fondo de reserva	-	4.238	-	-	4.238
Alimentación	-	3.517	97	-	3.613
Gastos médicos	-	1.993	-	-	1.993
Servicios básicos	-	1.261	-	-	1.261
Comisiones bancarias	-	-	-	985	985
Gastos de gestión	-	-	943	-	943
Amortizaciones	-	-	935	-	935
Suministros y materiales	-	22	280	-	302
Transporte	-	-	206	-	206
Notarizaciones	-	2	30	-	32
Otros gastos	-	7.516	23.321	-	30.837
	319.695	338.187	40.319	985	699.187

Año 2018	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Gastos financieros	Total
Costo de mercadería vendida	22.690	-	-	-	22.690
Sueldos y salarios	-	67.989	9.264	-	77.253
Depreciaciones	-	49.988	-	-	49.988
Deterioro de cartera	-	47.679	-	-	47.679
Capacitación	-	30.364	-	-	30.364
Mantenimiento y reparaciones	-	679	16.426	-	17.105
Beneficios sociales	-	12.803	-	-	12.803
Aporte a la seguridad social	-	7.290	2.817	-	10.107
Fondo de reserva	-	1.058	5.391	-	6.450
Impuestos, contribuciones y otros	-	5.831	-	-	5.831
Combustible	-	3.440	-	-	3.440
Alimentación	-	3.039	47	-	3.086
Gastos de gestión	-	-	2.421	-	2.421
Servicios básicos	-	1.830	-	-	1.830
Gastos de viaje	-	14	782	-	796
Notarizaciones	-	345	344	-	689
Gastos médicos	-	687	-	-	687
Honorarios profesionales	-	610	-	-	610
Comisiones bancarias	-	-	-	500	500
Amortizaciones	-	-	360	-	360
Otros gastos	-	3.519	40.078	-	43.597
	22.690	237.165	77.931	500	338.287

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	Previamenre reportado	Reclasificaciones y/o Ajustes	Restablecido
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios (6)	0	175	175
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores (3)	1.639.728	(114.109)	1.505.618
Partes relacionadas (3)	0	132.715	132.715
Impuestos y contribuciones	3.642		3.642
Otros (4)	6.088	108	6.196
	1.649.457		1.648.171
Impuesto a la renta (5)	0	7.495	7.495
Pasivos acumulados			
Participación de trabajadores	233		233
Beneficios sociales (3)	83.219	1.394	84.613
	83.452		84.846
Total del pasivo corriente	1.732.909		1.740.686
PASIVO NO CORRIENTE			
Acreedores y terceros (4)	2.659.878	(100)	2.659.770
Total del pasivo no corriente	2.659.878		2.659.770
Total pasivos	4.392.786		4.400.456
PATRIMONIO (5)	1.575.105	(7.495)	1.567.610
Total del Pasivo y Patrimonio	5.967.891	175	5.968.066

	Previamenre reportado	Reclasificaciones y/o Ajustes	Restablecido
Ingresos de actividades ordinarias	305.366		305.366
Costo de ventas de actividades ordinarias	(22.690)		(22.690)
Margen bruto	282.675		282.675
 Gastos de administración y ventas	 (315.097)		 (315.097)
Gastos Otros	(73.211)		(73.211)
Gastos Financieros	(500)		(500)
	(388.807)		(388.807)
 Pérdida antes de Impuesto a la renta	 (106.132)		 (106.132)
Impuesto a la renta (5)	-	7.495	(7.495)
 Pérdida neta y resultado integral del año	 (106.132)	 (7.495)	 (113.627)

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Con respecto a Otros Gastos incluyen principalmente: gastos no deducibles, multas, intereses y sanciones, gastos de importaciones, entre otros.

19. ESTADOS FINANCIEROS RESTABLECIDOS

Con posterioridad a las fechas de emisión de los Estados financieros de MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE) por el año terminado el 31 de diciembre el 2018, la Administración de la Compañía ajustó ciertos saldos por errores y con el propósito de que sean comparables con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Como resultado de los ajustes efectuados, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido restablecidos. A continuación, se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

<u>Activo</u>	<u>Previamenre reportado</u>	<u>Reclasificaciones y/o Ajustes</u>	<u>Restablecido</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (6)	2.809	175	2.984
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	1.510.426		1.510.426
Impuestos y retenciones (1)	0	57.594	57.594
	1.510.426		1.568.020
(-) Provisión para cuentas incobrables	(50.820)		(50.820)
	1.459.607		1.517.200
Anticipos a proveedor (1)	0	111.495	111.495
Inventarios	287.550		287.550
Total del activo corriente	1.749.966		1.919.229
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto (2)	244.168	(935)	243.233
Activo intangible, neto (2)	0	935	935
Clientes, neto	3.804.669		3.804.669
Otros (1)	169.089	(169.089)	0
Total del activo no corriente	4.217.925		4.048.837
Total del Activo	5.967.891	175	5.968.066

MEDICAL BONE IMPLANT CIA. LTDA. (MEDIBONE)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Reclasificación de otros activos a largo plazo con cargo a impuestos y retenciones y anticipos a proveedores del exterior.
- (2) Reclasificación del activo intangible.
- (3) Reclasificación a efectos de presentación comparativa.
- (4) Reclasificación a efectos de presentación comparativa de depósitos no identificados.
- (5) Corresponde al ajuste del impuesto a la renta corriente del periodo 2018.
- (6) Reclasificación de sobregiros bancarios

20. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe 15 de diciembre del 2020, la población mundial está siendo azotada por un virus que ha puesto en alarma a los sistemas de salud en todo el mundo. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud OMS el 11 de marzo del 2020, los gobiernos del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas, cierre de sus fronteras, transporte público, aérea, etc., inclusive restricciones para realizar actividades económicas a ciertos sectores para prevenir la propagación del COVID 19, lo cual afecta las diferentes actividades económicas. Por lo expuesto el gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 emitido el 16 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por el número elevado de casos confirmados y la declaratoria de pandemia del COVID 19 representando un riesgo alto en contagio para la ciudadanía y afectación al sistema de salud, por lo tanto, el Estado deberá invertir cantidades significativas de recursos para apalear el impacto de esta pandemia. En adición, se suspende el ejercicio de derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión, así como la suspensión de la jornada presencial de trabajo tanto para los trabajadores del sector público como del privado, acogiéndose a la modalidad de teletrabajo a nivel nacional según Acuerdo Ministerial MDT-2020-076. En base a lo expuesto anteriormente la Administración concluye que a la presente fecha no es posible establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación por el presente ejercicio pero que de haber efectos adversos éstos se verán reflejados en el ejercicio económico 2020. Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (02 de diciembre del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Miriam Jurado
Sra. Miriam Jurado Espinoza
Representante Legal

Cecilia García
Ing. Cecilia García Anzoátegui
Contador General
