

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TOP MEDICAL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor respecto con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base adecuada y suficiente para nuestra opinión.

Somos independientes de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración tiene la responsabilidad de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, 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 sociedad o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa para evitar el cierre de operaciones.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Son objetivos de nuestra auditoría obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones materiales, debido a fraudes o errores, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una inconsistencia material cuando exista. Las inconsistencias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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 la auditoría.

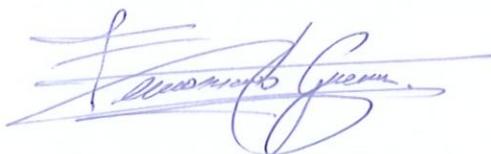
También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneraciones de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables así como las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones 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, hechos o condiciones futuras 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 logren 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.

Quito, 2 de marzo del 2020



Fernando Guerra Herrera
RNAE 325

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018

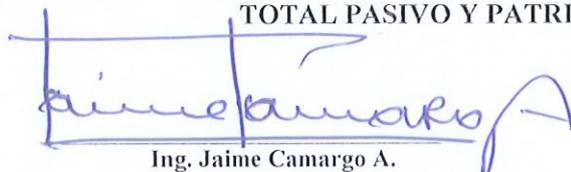
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO

CORRIENTE:	2.019	2.018	Nota
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.003.942	997.671	(3)
Cuentas por cobrar comerciales y otras	1.096.286	643.463	(4)
Inventarios	42.444	301.711	(5)
Anticipo proveedores	7.388	1.700	(6)
Impuestos corrientes	167.451	276.001	(7)
Activo disponible para la venta	22.000	22.000	(8)
Total del activo corriente	2.339.511	2.242.546	
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto:	86.721	118.285	(9)
TOTAL ACTIVO	2.426.232	2.360.831	

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:			
Proveedores	591.530	755.986	(10)
Otras cuentas por pagar	0	120.000	(11)
Anticipos de clientes	79.873	195.360	(12)
Obligaciones por beneficios a trabajadores	111.818	84.895	(13)
Impuestos y retenciones por pagar	181.985	211.230	(14)
Obligaciones con accionistas	46.488	46.488	(15)
Provisiones por garantías y adquisiciones	268.161	171.717	(16)
Total del pasivo corriente	1.279.855	1.585.676	
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Provisiones laborales a empleados	39.481	29.181	(17)
TOTAL PASIVO	1.319.336	1.614.857	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social: 2.500 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de cien dolares cada una,	250.000	250.000	(18)
Reserva Legal	77.095	51.989	(19)
Utilidades Acumuladas	779.801	443.985	
TOTAL PATRIMONIO	1.106.896	745.974	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.426.232	2.360.831	


 Ing. Jaime Camargo A.
 Gerente General


 C.P.A. Marcelo Lema
 Contador

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares americanos)

	2.019	2.018	Nota
INGRESOS POR VENTAS	2.549.746	2.246.632	(21)
COSTO DE VENTAS	(1.427.922)	(1.455.802)	(21)
Utilidad bruta	1.121.824	790.830	
GASTOS GENERALES			
Venta	(324.432)	(238.655)	(22)
Administración	(193.712)	(233.490)	(22)
Subtotal	(518.144)	(472.145)	
Utilidad operativa	603.680	318.685	
Ingresos (Gastos) financieros y otros	7.095	146.395	
Multas	(322)	(37.930)	
Deterioro cuentas por cobrar e inventarios	(10.244)	(5.314)	
Utilidad (Pérdida) antes Participación e Impuestos	600.209	421.836	
(-) 15% Participación empleados	(90.031)	(63.275)	(13 y 23)
(-) 25% Impuesto a la renta	(149.256)	(107.496)	(14 y 23)
Resultados del Ejercicio	360.922	251.065	
Otro Resultado Integral O.R.I	0	0	
Utilidad (Pérdida) Neta	360.922	251.065	

Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General

C.P.A. Marcelo Lema
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:	250.000	51.989	443.985	745.974
MAS (MENOS):				
Transferencia a reserva legal		25.106	(25.106)	
Utilidad del Ejercicio 2019			360.922	360.922
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019:	<u>250.000</u>	<u>77.095</u>	<u>779.801</u>	<u>1.106.896</u>


Ing. Jaime Carrango A.
Gerente General


C.P.A. Marcelo Lema
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares americanos)

2.019

RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

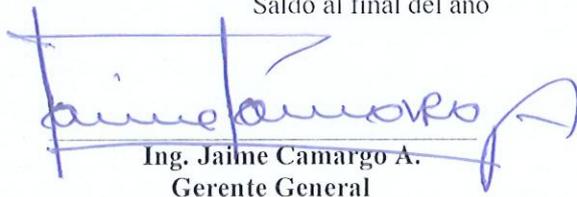
Utilidad Neta	360.922
Depreciación	31.563
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Incremento en cuentas por cobrar comerciales y otras	(452.823)
Disminución en inventarios	259.267
Incremento en anticipo proveedores	(5.688)
Disminución en impuestos corrientes	108.550
Disminución en proveedores	(164.456)
Disminución en anticipo de clientes	(115.487)
Incremento en obligaciones por beneficios a trabajadores	26.923
Disminución en impuestos y retenciones por pagar	(29.244)
Incremento en provisiones por garantías	96.444
Incremento en provisiones laborales a empleados largo plazo	10.300
Total de recursos generados en actividades de operación	<u>126.271</u>

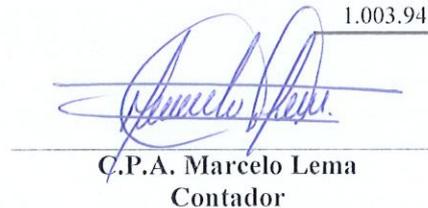
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en otras cuentas por pagar	<u>(120.000)</u>
Total de recursos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(120.000)</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	6.271

EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

Saldo al inicio del año	<u>997.671</u>
Saldo al final del año	<u>1.003.942</u>


Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General


C.P.A. Marcelo Lema
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

TOP MEDICAL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en Dólares)

1.- OPERACIONES

La Compañía, TOP MEDICAL ECUADOR S.A., fue constituida el 31 de julio del 2003, su objeto social es la importación y comercialización de equipos médicos, además brinda asesoramiento en el uso y mantenimiento a los equipos correspondientes. Sus principales productos son importados y corresponden a la marca CANNON MEDICAL SYSTEMS antes TOSHIBA MEDICAL SYSTEMS. Durante el ejercicio 2017 TOP MEDICAL S.A., dejó de ser representante para el Ecuador de la marca Fují Film.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD / BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, dichas bases toman generalmente el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Se considera valor razonable al precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre intervinientes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Según la Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11 emitida por la Superintendencia de Compañías deberán aplicar NIIF para PYMES las empresas que cumplan las siguientes características:

- Monto de activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares.
- Ventas brutas anuales de hasta Cinco Millones de Dólares.
- Tengan menos de 200 trabajadores. Promedio anual ponderado.

Las Normas Internacionales Completas de Información Financiera NIIF serán aplicadas por aquellas empresas que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

La información constante en los estados financieros y sus correspondientes notas explicativas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Para elaborar los estados financieros se han efectuado estimaciones para cuantificar activos y pasivos tomando como base la experiencia y otros factores importantes. Los resultados finales podrían variar de las estimaciones efectuadas y continuamente son revisadas. Los efectos de los cambios en las estimaciones contables son reconocidos en las cuentas de resultados.

Las políticas contables utilizadas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que podrían diferir de los resultados reales. Sin embargo, la Gerencia de la compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias y no tienen riesgo de causar un ajuste significativo a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones más significativas utilizadas por la Administración en relación con los estados financieros adjuntos se refieren principalmente a:

- Vida útil de los activos.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de ciertos activos (cuentas por cobrar e inventarios).
- Provisiones para cubrir obligaciones por garantías de equipos.
- Provisiones para jubilación patronal y desahucio.

La Compañía prepara los estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. Se considera moneda funcional a la moneda del entorno económico en el que opera una entidad. En el caso de la República del Ecuador; desde el año 2000, se utiliza la moneda funcional de uso corriente del dólar de los Estados Unidos de América.

La Compañía reconoce como activos financieros, los activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuando emite la factura al cliente, otorga anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados. La empresa está expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y operacional que considera es gestionado adecuadamente.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio económico si existe evidencia objetiva de que algún activo financiero se haya deteriorado en su valor, por acontecimientos posteriores al reconocimiento inicial del activo con el fin de estimar fiablemente el impacto sobre los flujos futuros del activo financiero.

Los pasivos financieros están registrados por el efectivo, bienes, servicios y anticipos netos de abonos realizados y se clasifican en base a sus vencimientos al cierre del ejercicio económico. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses.

La Compañía no mantiene al 31 de diciembre 2019 obligaciones bancarias vigentes. Adicionalmente mantiene cuentas por pagar a proveedores registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Flujo de efectivo. Representa el efectivo en caja y bancos.

Inventarios. Están valuados al costo de la última compra y no superan el valor neto de realización.

Importaciones en tránsito. Corresponde al costo de equipos y gastos incurridos en importaciones, registradas al costo y liquidadas con inventarios y posteriormente con el costo de ventas cuando se factura al cliente.

Propiedad, mobiliario y equipo. Se expresa al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil del activo se carga al costo del activo.

La depreciación se reconoce para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de línea recta.

TOP MEDICAL ECUADOR S.A. utiliza los siguientes porcentajes de depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Mantenimiento	10%
Equipo Electrónico	33,33%

Provisión para obligaciones por garantía. Los equipos están garantizados por el proveedor durante 12 meses en caso de defectos de fabricación. Adicionalmente en ciertos contratos TOP MEDICAL ECUADOR S.A., ofrece garantía adicional por lo que reconoce en los estados financieros una estimación de la obligación por garantía, por los equipos vendidos que al cierre de los estados financieros estén fuera de garantía de fábrica.

Jubilación Patronal. De acuerdo al Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios de manera continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Adicionalmente los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Bonificación por desahucio. De acuerdo al Código del Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Para estimar esta obligación al final de cada período la empresa usa el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales independientes. Los costos de los servicios pasados son reconocidos inmediatamente en la medida que han sido otorgados, caso contrario son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean entregados. En caso de existir ganancias o pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se registran inmediatamente en otro resultado integral.

Participación a empleados. La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades del ejercicio. De acuerdo con el Código de Trabajo este beneficio es de 15% de las utilidades.

Impuesto a la renta. La Ley de Régimen Tributario Interno establece las tarifas de impuesto a la renta para sociedades del 25% para el ejercicio 2019 y del 25% para el ejercicio 2018. Adicionalmente desde el ejercicio 2018 se estableció una deducción adicional de puntos porcentuales sobre el monto a reinvertir de las utilidades destinadas a la adquisición de maquinaria y equipos nuevos que se usen para actividades productivas específicas, previamente seleccionadas por el Estado para el desarrollo económico del país. Se debe indicar que las actividades económicas de TOP MEDICAL ECUADOR S.A., no se encuentran dentro de este grupo de actividades económicas.

Para determinar el impuesto a la renta definitivo, se compara el impuesto causado en la conciliación tributaria versus el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

Para establecer el anticipo de impuesto a la renta se establece que el valor debe equivaler a la suma matemática de los siguientes rubros: 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total de costos y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta, 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables a efectos del impuesto a la renta.

Reserva legal. De acuerdo a la Ley de Compañías, TOP MEDICAL ECUADOR S.A. debe apropiarse el 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

Reconocimiento de Ingresos. Se originan en la venta de equipos médicos, repuestos, accesorios y servicios, gravan el Impuesto al Valor Agregado y son reconocidos en la fecha de emisión de las facturas.

Costo de ventas. Se genera cuando el equipo, repuesto, accesorio o servicio es entregado al cliente, se descarga el costo del inventario.

Gastos operativos. Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos por los servicios operacionales que incluyen gastos de ventas y administración.

Enmiendas a las NIIF para Pymes. Las enmiendas de mayo 2015 efectuadas a las NIIF Pymes que podrían tener un impacto importante en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los estados financieros de TOP MEDICAL ECUADOR S.A. son:

- Adición a la política de contabilidad para medir propiedad mobiliario y equipo utilizando la revaluación.
- Alinear los principales requisitos sobre reconocimiento y medición para impuestos diferidos por ingresos con lo establecido en la NIC 12 correspondiente a Impuesto a las Ganancias.

3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	1.002.811	996.660
Caja Chica	1.131	1.011
	<hr/>	<hr/>
	1.003.942	997.671

Bancos, principalmente están constituidos por saldos en cuatro cuentas corrientes y una cuenta de ahorros en las siguientes entidades bancarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas Corrientes</i>		
Banco de Loja S.A	111.653	88.388
Banco del Pacífico S.A	82.610	13.096
Produbanco S.A.	179.860	295.478
Banecuador	143	186.428
<i>Cuenta de Ahorro</i>		
Produbanco S.A.	628.545	413.270
	1.002.811	996.660

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	1.117.861	655.135
Empleados y Otros (1)	2.389	13.372
	Suman	668.507
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(23.964)	(25.044)
	Total	643.463

(1) Se incluye en este valor USD. 1.200 por cobrar a Jaime Camargo Aillon al cierre del ejercicio 2019 y un valor de USD.7.800 por cobrar a Diana Villota Verdugo al cierre del ejercicio 2018.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

Saldo inicial	25.044
+ Adiciones del año	10.244
- Bajas del año	(11.324)

Saldo Final	23.964

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta de inventarios tiene la siguiente composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipo médico	109.599	452.089
Repuestos y accesorios	43.343	26.717
Importaciones en tránsito	10.444	3.989
	<hr/>	<hr/>
Suman	163.386	482.795
Menos:		
Provisión valuación inventarios	(120.942)	(181.084)
	<hr/>	<hr/>
Total	42.444	301.711

El movimiento de la provisión valuación de inventarios fue el siguiente:

Saldo inicial	181.084
+ Adiciones	0
- Reversión del año por Fuji Film	(60.142)
	<hr/>
Saldo Final	120.942

6.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la cuenta de anticipo proveedores tiene la siguiente composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Proveedores	4.388	0
Otros	3.000	1.700
	<hr/>	<hr/>
Suman	7.388	1.700

7.- IMPUESTOS CORRIENTES

La compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto renta retenciones	31.807	22.641
Impuesto salida divisas	111.467	144.660
Crédito tributario Iva	15.378	89.534
Retención Iva en fuente	6.479	9.643
Iva de Compras	2.320	9.523
	<hr/>	<hr/>
Suman	167.451	276.001

8.- ACTIVO DISPONIBLE PARA LA VENTA

La compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículo disponible venta (1)	<u>22.000</u>	<u>22.000</u>
Suman	22.000	22.000

(1) Corresponde a un vehículo marca Hyundai modelo Sonata 2.4 color blanco del 2015 recibido mediante Contrato de Dación en Pago suscrito el 24 de abril del 2018, debidamente registrado en la Notaría Cuarta. Este contrato fue suscrito por Carlos Enrique Brandt Mancero como tradente y TOP MEDICAL ECUADOR S.A. como adquiriente. El contrato antes descrito permitió instrumentar el Acta de Mediación No.1000-17 emitido por El Centro de Arbitraje y Mediación de la Cámara de Comercio del Quito del 26 de febrero 2018.

9.- PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la propiedad, mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciable</u>		
Edificio	107.536	107.536
Muebles y Enseres	22.247	22.247
Equipo de Oficina	7.732	7.732
Equipo Mantenimiento	53.665	53.665
Equipo Electrónico	58.975	58.975
Vehículos	16.000	16.000
	<hr/>	<hr/>
Total Propiedad Mobiliario y Equipo	266.155	266.155
(-) Depreciación Acumulada	(179.433)	(147.870)
	<hr/>	<hr/>
Total Propiedad Mobiliario y Equipo, Neto	86.721	118.285

Movimiento de la Depreciación Acumulada:

Saldo inicial	147.870
Más gasto depreciación del año	31.563
Menos bajas del año	(0)
	<hr/>
Saldo Final	179.433

10.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantienen los siguientes saldos con proveedores:

	<u>2.019</u>	<u>2018</u>
Proveedores comerciales	591.530	755.986
	<hr/>	<hr/>
Suman	591.530	755.986

Los saldos por pagar a los proveedores comerciales al 31 de diciembre del 2019 son los siguientes:

Toshiba Medical Systems Corporation	200.720
Top Medical System S.A.	228.750
Canon Medical System Corporation	153.840
Proveedores Nacionales	8.220
	<hr/>
Suman	591.530

11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de esta cuenta es USD.0. Se canceló durante el último trimestre del 2019 mediante 6 abonos, un total de USD. 120.000. Al 31 de diciembre del 2018 ese valor correspondía a 2 transferencias del Sr. Jaime Alberto Camargo para capital de trabajo de la compañía.

12.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantienen los siguientes saldos por concepto de anticipos recibidos de clientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos recibidos de clientes	79.873	195.360
	<hr/>	
Suman	79.873	195.360

La composición por concepto de anticipos recibidos al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

Centro Clínico Hospital del Día Sangolquí	74.873
Representaciones Guderian S.A.	5.000
	<hr/>
Suman	79.873

13.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía las siguientes obligaciones con los trabajadores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes y prestamos IESS	4.895	4.087
Beneficios por pagar	16.892	2.513
Sueldos y bonificaciones	0	15.020
Participación trabajadores	90.031	63.275
	<hr/>	<hr/>
Suman	111.818	84.895

14.- IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía los siguientes impuestos y retenciones por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Iva en ventas	32.423	82.966
Retenciones en la fuente renta	254	12.897
Retenciones en la fuente Iva	52	7.871
Impuesto a la renta por pagar	149.256	107.496
	<hr/>	<hr/>
Suman	181.985	211.230

15.- OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se mantiene una cuenta por pagar a TOP MEDICAL SYSTEM S.A. accionista mayoritario de Colombia por un valor de USD 46.488

16.- PROVISION POR GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se mantienen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión garantías extendidas	268.161	168.377
Provisión servicios auditoría	0	3.340
Suman	268.161	171.717

	Garantías
Movimiento de la provisión	
Saldo al 31 de diciembre 2018	168.377
- Bajas del año	(120.889)
+ Adiciones del año (1)	<u>220.673</u>
Saldo al 31 de diciembre 2019	268.161

(1) Incluye un valor de USD. 155.562 correspondiente al estudio de requerimientos de garantía elaborado por el Jefe de Servicio Técnico.

17.- PROVISIONES LABORALES A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantiene las siguientes provisiones laborales a empleados:

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2018	18.060	11.121	29.181
- Pagos	(0)	(0)	(0)
+Adiciones	<u>6.040</u>	<u>4.260</u>	<u>10.300</u>
Saldo al 31 de diciembre 2019	24.100	15.381	39.481

18.- CAPITAL SOCIAL

Con fecha 31 de julio del 2003 se constituyó TOP MEDICAL ECUADOR S.A., Actualmente al cierre del ejercicio 2019 tiene un capital social de USD.250.000, divididos en 2.500 acciones ordinarias y nominativas de USD.100 cada una.

Accionista	% Participación	Valor Nominal
Top Medical System S.A.	99.96%	249.900
Ing. Jaime Camargo	0.04%	100
Total	100.00%	250.000

19.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y varias regulaciones específicas establecidas por la Administración Tributaria establecen que los sujetos pasivos del Impuesto a Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las condiciones señaladas en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en la forma y con el contenido que se establezca mediante Resolución.

Al respecto se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a USD. 3'000.000 dólares deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas mientras que si dichas operaciones por un mismo período fiscal alcanzan los USD. 15'000.000 el contribuyente deberá adicionalmente enviar el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados legalmente.

21.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los ejercicios económicos 2019 y 2018, se efectuaron operaciones generadas por la venta de equipos, servicios de mantenimiento y accesorios, de la siguiente manera:

	<u>VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTAS</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipo Médico	2.121.958	1.898.984	1.190.246	1.140.884
Servicios	427.788	347.648	237.676	314.918
<hr/>				
Total	2.549.746	2.246.632	1.427.922	1.455.802

22.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Durante el ejercicio económico 2019, se presentan de la siguiente manera:

	<u>ADMINISTRACION</u>	<u>VENTAS</u>
Personal	87.974	0
Honorarios	9.630	1.646
Seguros		6.474
Impuestos	899	0
Arrendamientos	3.410	0
Contribuciones	8.199	0
Servicios	27.551	29.343
Legales	601	1.903
Reparaciones	3.708	0
Adecuaciones	0	3.217
Gastos Viaje	11.043	11.751
Depreciación	10.431	0
Diversos	30.266	270.098
<hr/>		
Total	193.712	324.432

23.- PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta del ejercicio 2019, está constituido por el impuesto a la renta corriente, calculado según la conciliación tributaria de acuerdo a disposiciones de la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento. Un resumen de la determinación de la base imponible para el cálculo de participación trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio 2019, se presenta a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(A)	600.209	421.836
(-) 15% Participación empleados	(B)	<u>(90.031)</u>	<u>(63.275)</u>
Subtotal		510.178	358.561
(+) Gastos no deducibles		<u>86.847</u>	<u>71.423</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta		597.025	429.984
25% Impuesto a la renta causado	(C)	<u>(149.256)</u>	<u>(107.496)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-C)		360.922	251.065

24.- SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta los siguientes saldos en Obligaciones con Accionistas (NOTA 16) con la siguiente parte relacionada:

VALOR USD.

Top Medical System S.A.	46.488
-------------------------	--------

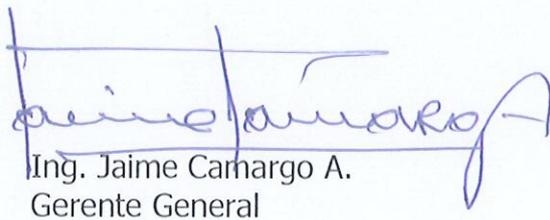
Adicionalmente al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta los siguientes saldos en Proveedores (NOTA 10) con las siguientes partes relacionadas:

VALOR USD.

Toshiba Medical Systems Corporation	200.720
Top Medical System S.A.	228.750

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de la emisión de estos estados financieros (2 de marzo del 2020), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía TOP MEDICAL ECUADOR S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros. Esta información ha sido ratificada por parte del Asesor Legal de la empresa Dr. Rodrigo Salvador Granda.



Ing. Jaime Camargo A.
Gerente General



C.P.A. Marcelo Lema
Contador