



## **Sumequipvega Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018  
Junto con el informe de los auditores independientes

**Sumequipvega Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Índice del contenido

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estado de situación financiera.....	1
Estado de resultados integral.....	2
Estado de evolución del patrimonio .....	3
Estado de flujos de efectivo.....	4
Notas a los estados financieros .....	5

## Informe de los Auditores Independientes

### A los Socios de Sumequipvega Cía. Ltda.

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Sumequipvega Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Sumequipvega Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas PYMES.

#### Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la NIIF para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia relativa, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando y utilizando este principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

#### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

## Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente (continuación)

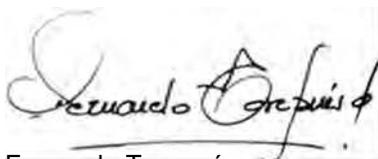
Como parte de la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

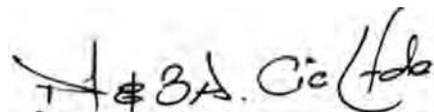
Comunicamos a los responsables de la Administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Informe sobre otros requerimientos legales

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Fernando Tarapués  
**RNCPA 39673**



**RNAE No. 0563**

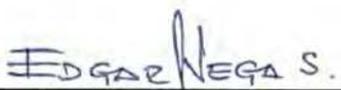
Marzo 22 de 2019  
Quito - Ecuador

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018  
Expresados en US Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 7,504	\$ 99,502
Cuentas por cobrar comerciales	6	343,570	386,876
Otras cuentas por cobrar	7	145,638	68,851
Impuestos por cobrar	8	87,546	90,408
Inventarios	9	727,580	809,665
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,311,838</b>	<b>1,455,302</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos, neto	10	407,370	300,651
Activos por impuestos diferidos	17 (b)	33,508	21,479
Activos intangibles	11	4,400	10,267
Otros activos	12	147,303	81,357
<b>Total activos</b>		<b><u>1,904,419</u></b>	<b><u>1,869,056</u></b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	13	270,100	298,536
Cuentas por pagar	14	345,263	446,532
Cuentas por pagar relacionadas	15	-	1,414
Impuestos por pagar	8	85,358	61,229
Beneficios a empleados	16	52,464	63,583
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>753,185</b>	<b>871,294</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	13	142,902	36,297
Cuentas por pagar relacionadas	16	128,189	152,450
<b>Total pasivos</b>		<b><u>1,024,276</u></b>	<b><u>1,060,041</u></b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	18	255,000	255,000
Reserva Legal		37,718	33,036
Resultados acumulados		587,425	520,979
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>880,143</u></b>	<b><u>809,015</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>\$ 1,904,419</u></b>	<b><u>\$ 1,869,056</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Edgar Vega  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Sra. Alexandra Eras  
 Contadora

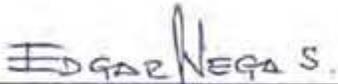
# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	19	\$ 1,500,471	\$ 1,305,568
Costo de ventas	19	<u>(640,405)</u>	<u>(498,933)</u>
Utilidad Bruta		860,066	806,635
<b>(Gastos) de operación:</b>			
Administrativos	20	(366,795)	(389,482)
Ventas	21	(372,130)	(288,798)
Financieros		(38,947)	(36,654)
Otros ingresos		<u>37,539</u>	<u>42,637</u>
		<u>(740,333)</u>	<u>(672,297)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>119,733</u>	<u>134,338</u>
<b>Impuesto a la renta</b>	17	(48,605)	(40,700)
<b>Utilidad neta</b>		<u>\$ 71,128</u>	<u>\$ 93,638</u>

  
Ing. Edgar Vega  
Gerente General

  
Sra. Alexandra Eras  
Contadora

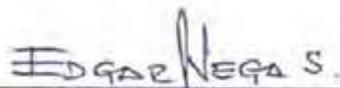
## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Estado de Evolución del Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Estatutaria</u>	<u>Resultados Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 255,000	17,018	13,271	432,016	\$ 717,305
Ajustes años anteriores	-	-	-	(1,928)	(1,928)
Transferencia a reserva legal	-	2,747	-	(2,747)	-
Utilidad neta	-	-	-	93,638	93,638
Saldos al 31 de diciembre de 2017	255,000	19,765	13,271	520,979	809,015
Transferencia a reserva legal	-	4,682	-	(4,682)	-
Utilidad neta	-	-	-	71,128	71,128
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 255,000</b>	<b>24,447</b>	<b>13,271</b>	<b>587,425</b>	<b>\$ 880,143</b>

  
Ing. Edgar Vega  
Gerente General

  
Sra. Alexandra Eras  
Contadora

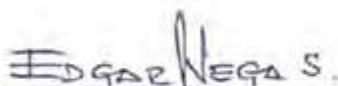
# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 1,450,474	\$ 1,286,674
Efectivo pagado a proveedores y gastos operativos	(1,365,794)	(1,297,107)
Intereses pagados, neto	(38,947)	(36,655)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>45,733</b>	<b>(47,088)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Compra de activos	(232,701)	(201,449)
<b>Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión</b>	<b>(232,701)</b>	<b>(201,449)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones financieras	120,644	177,643
Cuentas por pagar relacionadas	(25,674)	(64,240)
<b>Efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>94,970</b>	<b>113,403</b>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(91,998)	(135,134)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	99,502	234,636
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>7,504</b>	<b>99,502</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	71,128	93,638
Ajustes		
Depreciaciones y amortizaciones	65,902	39,190
Provisión participación trabajadores	21,129	23,707
Provisión impuesto a la renta	60,634	42,347
Provisión impuestos diferidos	(12,029)	(1,647)
Provisión cuentas incobrables	7,349	11,270
Ajuste VNR	51,173	9,737
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	35,957	(6,772)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(73,925)	(12,124)
Disminución (aumento) en inventarios	30,912	(36,862)
(Disminución) en cuentas por pagar	(143,745)	(143,321)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(36,505)	(57,026)
(Disminución) en beneficios a empleados	(32,247)	(9,227)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>\$ 45,733</b>	<b>\$ (47,088)</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Edgar Vega  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Sra. Alexandra Eras  
 Contadora

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

### 1. Operaciones

La Compañía se constituyó en Quito, el 24 de octubre de 2005, y su principal actividad es la importación y representación, distribución y comercialización de productos masivos de instrumental y equipos médicos, insumos, suministros médicos quirúrgicos y medicinas en general.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha. Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad realizados por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son medidos a valor presente.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
<b>Sección 1</b> Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none"><li>Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3 (b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 4</b> Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"><li>Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.</li><li>Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.</li><li>Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 5</b> Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
<b>Sección 9</b> Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”	Enero 1, 2017

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Sección 11</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.</li></ul>	Enero 1, 2017
Instrumentos Financieros Básicos	<ul style="list-style-type: none"><li>Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.</li></ul>	
<b>Sección 17</b>	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
Propiedades, Planta y Equipo		
<b>Sección 29</b>	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
Impuesto a las Ganancias		

La administración de la Compañía, considera que el impacto de estas enmiendas no tuvieron un efecto significativo en los estados financieros a la fecha de su adopción.

### Negocio en marcha

En la preparación y análisis de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Compañía ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la entidad y además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo.

### 3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad establecidas a continuación, han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera.

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son revisadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según lo establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Los juicios, estimaciones y supuestos clave realizados por la Administración en la preparación de los Estados Financieros al cierre del ejercicio 2018, no difieren significativamente de los realizados al cierre del período anual anterior, es decir, al 31 de diciembre de 2017.

# **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros (continuación)**

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

La estimación del deterioro se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración evalúa por lo menos al cierre anual, la estimación a través del análisis individual para saldos significativos y análisis colectivo para demás saldos agrupados según su antigüedad y otras variables adecuadas. La estimación del deterioro se registra con cargo a resultados del ejercicio.

La Compañía realiza anualmente la comprobación de indicios de deterioro, se realiza comprobación individual a activos que se tiene evidencia de deterioro proveniente de información principalmente interna. Para los demás activos se realiza la comprobación de indicios agrupados en base a características similares. Ante indicios objetivos de deterioro la Compañía estimará el importe recuperable del activo, para evaluar si existen pérdidas o recuperación por deterioro en el valor de estos activos.

### **Vida útil de propiedades y equipos**

La determinación de la vida útil y los valores residuales de los componentes de propiedades y equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía ha estimado la vida útil, principalmente en función de su uso previsto. El valor residual es estimado calculando el monto que se podría obtener actualmente por la venta de un elemento, deducidos los costos estimados de venta, si el activo ya hubiera completado su vida útil. Si existieren indicios de cambios que impliquen cambio en la vida útil y el valor residual en función de las nuevas expectativas, se revisan las estimaciones y se realizan los cambios de manera prospectiva.

### **Valor neto de realización de inventarios**

Las variables consideradas para el cálculo del valor neto de realización son principalmente los precios de venta estimados menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados. Para suministros y otros consumibles, se considera el valor de reposición para comparar con el costo.

### **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control, en la interpretación de las normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### **Beneficios a empleados a largo plazo**

El costo de los planes de pensiones de prestación definida y de otros beneficios post-empleo y el valor actual de las obligaciones por pensiones se determinan mediante valoraciones actuariales, que implican realizar varias hipótesis que pueden diferir de los acontecimientos futuros. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valoración, las hipótesis subyacentes y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estas hipótesis. Todas las hipótesis se revisan en cada fecha de cierre, considerando las normas

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

ecuatorianas. El incremento futuro de los salarios y el incremento de las pensiones se basan en las tasas de inflación futuras esperadas.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Ecuador según indica la Sección 28, de las NIIF para PYMES:

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

#### **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

### **3.2. Instrumentos financieros**

#### **3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo y bancos, que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor. Estas partidas se registran inicialmente a su costo histórico y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de cada cierre.

#### **3.2.2. Activos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

##### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido a terceros los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Ante una transferencia temporal de instrumentos financieros que no den lugar a una baja en cuentas porque se conservan los riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad y reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre del año del que se informa, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado se mide de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual determinada según el contrato.

La Administración podrá utilizar tasas fijas para calcular el deterioro de deudas de dudoso recaudo según su mora, siempre y cuando dichas tasas reflejen la

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

experiencia real de morosidad y que se proyecte la continuidad de esas tasas en el futuro, dichas tasas deberán ser revisadas para lograr una razonabilidad regular, en todo caso cualquier método utilizado deberá arrojar un valor muy aproximado al importe que se determinaría mediante la rigurosa aplicación de lo dispuesto en el párrafo anterior. Cuando se identifiquen pérdidas de saldos individuales no se les aplicará la fórmula porcentual o cualquier otro método, su deterioro se estimará individualmente.

- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro del valor, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que se recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Si en periodos posteriores se disminuye una pérdida por deterioro, se revertirá reconociendo un ingreso máximo hasta el monto de la pérdida inicialmente reconocida, la contrapartida será un mayor valor del instrumento o ajuste de la cuenta correctora. El importe en libros del instrumento no podrá exceder el valor antes haber reconocido la pérdida por deterioro del valor.

#### **3.2.3. Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

##### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por pagar comerciales**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

##### **Baja de pasivos financieros**

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable.

### 3.3. Inventarios

En el reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición. Los inventarios en tránsito se reconocen cuando la Compañía ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, según la modalidad de negociación de compra.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se valúan usando el método de costo promedio ponderado.

Por lo menos una vez al año, al cierre anual, la Administración revisa el valor de los inventarios mediante la valuación del valor neto realizable, independientemente de que existan o no indicadores de deterioro. Para ello, se compara el valor en libros de cada partida del inventario o grupo de partidas similares, con su precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, en caso de que el costo se sitúe por debajo de su valor neto realizable, se rebaja el importe en libros de los inventarios y se reconoce un gasto por deterioro. Si en una comprobación posterior, un inventario previamente deteriorado su precio de venta se incrementa, se reconocerá una recuperación hasta un monto máximo del gasto antes reconocido, sin que el inventario quede valorado por encima de su del costo inicial antes del deterioro.

La Administración realiza la estimación de pérdida de valor de los inventarios por obsolescencia, daño, pérdidas físicas o disminuciones en sus precios de venta,

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

considerando fechas de vencimiento, cambios en las condiciones de venta, disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.

#### 3.4. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son activos tangibles que se mantienen para uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para fines administrativos y se prevé utilizarlos durante más de un periodo, se espera obtener beneficios económicos futuros y su costo puede medirse con fiabilidad.

Las propiedades y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículo	5 años
Equipos de computación	3 años

#### 3.5. Deterioro del valor de los activos no financieros

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

#### **3.6. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **3.7. Beneficios a empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios, se reconocen como gasto, a menos que deban reconocerse como parte del costo de un activo.

##### **Corto plazo**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: provisiones para el pago de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones, así como la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

##### **Largo plazo**

La Compañía mantiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, estimados usando la tasa de interés determinada por un perito, de acuerdo a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

#### **3.8. Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17, y está constituida a la tasa del 25%.

#### **3.9. Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

#### **3.10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones: El monto el ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad y, los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados de manera simultánea cuando se produce la venta.

#### **3.11. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos se reconocen simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos, los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **3.12. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social.

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### 3.13. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor de la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 3.14. Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A. que es la moneda funcional en curso legal del Ecuador.

#### 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros a valor razonable</b>				
Efectivo en bancos	7,504	-	99,502	-
<b>Activos financieros medidos a costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	343,570	-	386,876	-
Otras cuentas por cobrar	145,638	-	68,851	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>496,712</u>	<u>-</u>	<u>555,229</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	270,100	142,902	298,536	36,297
Cuentas comerciales por pagar	345,263	-	446,532	-
Cuentas por pagar a relacionadas	-	128,189	1,414	152,450
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>615,363</u>	<u>271,091</u>	<u>746,482</u>	<u>188,747</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes estaban conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	500	1,575
Bancos nacionales	5,345	96,375
Banco del exterior	361	361
Equivalentes de efectivo	<u>1,298</u>	<u>1,251</u>
	<u>7,504</u>	<u>99,502</u>

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en diversas instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad y si generan intereses.

#### 6. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento, están formadas de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas por cobrar clientes	360,688	408,349
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(17,118)</u>	<u>(21,473)</u>
	<u><u>343,570</u></u>	<u><u>386,876</u></u>

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

	<b>2018</b>			<b>2017</b>		
	<b>Saldos</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>	<b>Saldos</b>	<b>Provisión</b>	<b>Total</b>
Corriente	205,675	-	205,675	156,408	-	156,408
Vencida:						
Hasta 60 días	73,774	-	73,774	87,340	-	87,340
Hasta 90 días	12,756	-	12,756	36,527	-	36,527
Hasta 180 días	41,077	-	41,077	68,966	-	68,966
Más de 180 días	<u>27,406</u>	<u>(17,118)</u>	<u>10,288</u>	<u>59,108</u>	<u>(21,473)</u>	<u>37,635</u>
	<u><u>360,688</u></u>	<u><u>(17,118)</u></u>	<u><u>343,570</u></u>	<u><u>408,349</u></u>	<u><u>(21,473)</u></u>	<u><u>386,876</u></u>

Las cuentas por cobrar y documentos por cobrar corresponden a las ventas realizadas en plazos normales de hasta 30 días y con ciertos clientes hasta 180 días plazo según las características pactadas.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, son como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	(21,473)	(15,645)
Provisión	(7,349)	(7,744)
Bajas	<u>11,704</u>	<u>1,916</u>
Saldo final	<u><u>(17,118)</u></u>	<u><u>(21,473)</u></u>

La Compañía realiza al cierre del ejercicio anual, el análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar, considerando los saldos significativos mayores a 180 días, los cuales se analizan de forma individual, verificando los riesgos de impago. En caso de evidencia objetiva, se determina el valor del deterioro por la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado. Los saldos no significativos se deterioran individualmente.

Luego del análisis individual, los saldos significativos analizados individualmente que no resulten deteriorados y los demás saldos no significativos sin evidencia objetiva de deterioro individual, se

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

evaluaron de manera colectiva. Para ello, las cuentas por cobrar se agruparon sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

La Administración considera que el uso de tasas fijas (1%) como las indicadas para estimar las pérdidas por deterioro, son adecuados porque reflejan la experiencia real de morosidad. Dichas tasas son revisadas regularmente para lograr razonabilidad en la estimación de las pérdidas por deterioro. El valor de las pérdidas por deterioro estimadas con tasas fijas, no es significativamente diferente al importe que se determinaría mediante la estimación del valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de mercado.

Cuando ocurre una recuperación del deterioro en otro periodo contable, se reconoce un ingreso por recuperación, hasta un monto máximo del valor del deterioro causado previamente, contra mayor valor la cuenta por cobrar o la entrada de efectivo.

#### 7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	48,291	32,173
Préstamos a empleados	56,779	25,240
Anticipo empleados	26,928	-
Garantías	4,390	-
Otras cuentas por cobrar	9,250	11,438
	<u>145,638</u>	<u>68,851</u>

Las cuentas préstamos y anticipos empleados por lo general son descontados al menos en seis meses, por lo tanto, no existen cobros por intereses.

#### 8. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Impuestos por cobrar:</b>		
Crédito tributario IVA	16,464	26,132
Crédito tributario de impuesto a la renta	17,208	17,122
Anticipo de impuesto a la renta	49,154	42,434
Cuentas por cobrar SRI	4,720	4,720
	<u>87,546</u>	<u>90,408</u>

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
IVA en ventas	22,966	17,629
Impuesto a la renta	60,634	42,347
Retenciones en la fuente por pagar	770	552
Retenciones de IVA por pagar	988	701
	<u>85,358</u>	<u>61,229</u>

Las retenciones de impuesto a la renta y el anticipo de impuesto a la renta, constituyen crédito tributario para la Compañía, que se liquidan una vez determinado el impuesto a la renta al final de año. Tal como se indica en la Nota 17.

Los impuestos por pagar, representan los saldos de los impuestos que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

El valor del impuesto a la renta, fue determinado de acuerdo con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas, conforme lo descrito en la Nota 17.

#### 9. Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Producto terminado	765,545	844,078
Importaciones en tránsito	82,306	38,435
Otros inventarios	20,575	20,299
(-) Provisión por valor neto de realización	(140,846)	(93,147)
	<u>727,580</u>	<u>809,665</u>

Al cierre de cada ejercicio la Compañía realiza pruebas para determinar el valor neto de realización de sus inventarios, así como pruebas de su deterioro, determinando que sus niveles de provisión son adecuados para cubrir cualquier riesgo de pérdida futura.

El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 640,405 (US\$ 498,933 en el 2017). Adicionalmente, la provisión por valor neto de realización y rotación del inventario es de US\$ 140,846 (US\$ 93,147 en el 2017).

El movimiento por valor neto de realización y por deterioro del inventario, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(93,147)	(85,658)
Provisión por valor neto de realización	(51,173)	(9,737)
Reversión por deterioro	3,474	2,248
	<u>(140,846)</u>	<u>(93,147)</u>

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 10. Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos, están formados de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Terreno	69,900	-	69,900	31,200	-	31,200
Edificios	275,040	(69,826)	205,214	203,141	(59,860)	143,281
Muebles y enseres	62,276	(32,100)	30,176	62,143	(26,616)	35,527
Equipos de oficina	20,468	(8,108)	12,360	20,467	(6,266)	14,201
Equipos de computo	33,015	(22,747)	10,268	27,627	(20,861)	6,766
Vehículos	94,898	(15,446)	79,452	89,014	(19,338)	69,676
	<u>555,597</u>	<u>(148,227)</u>	<u>407,370</u>	<u>433,592</u>	<u>(132,941)</u>	<u>300,651</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo, es como sigue

	Dec-2016	Adiciones	Dec-2017	Adiciones	Dec-2018
Terreno	31,200	-	31,200	38,700	69,900
Edificios	203,141	-	203,141	71,899	275,040
Muebles y enseres	60,644	1,499	62,143	133	62,276
Equipos de oficina	18,699	1,769	20,468	-	20,468
Equipos de computo	27,626	-	27,627	5,388	33,015
Vehículos	55,152	33,862	89,014	5,884	94,898
Depreciación acumulada	(122,579)	(10,362)	(132,941)	(15,286)	(148,227)
	<u>273,883</u>	<u>26,767</u>	<u>300,652</u>	<u>106,718</u>	<u>407,370</u>

Las adiciones de terrenos y edificios en el año 2018, representan la compra de un inmueble ubicado en la Ciudadela Alborada de la parroquia Tarqui, del cantón Guayaquil, provincia de Guayas. Así como mejoras y construcciones a la casa matriz ubicada en Quito.

#### 11. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre, representa el costo de compra del software adquirido por US\$ 22,000 el cual se amortiza en 3 años a razón de US\$ 5,867. El valor correspondiente a la amortización acumulada asciende a US\$ 17,600

#### 12. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, son como sigue;

	2018			2017		
	Costo histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto
Equipo tecnológico y en comodato	178,715	(31,412)	147,303	87,324	(5,967)	81,357
	<u>178,715</u>	<u>(31,412)</u>	<u>147,303</u>	<u>87,324</u>	<u>(5,967)</u>	<u>81,357</u>

Durante el año se ha reconocido como gasto amortización el valor de US\$ 25,445 que se incluye en el estado integral de resultado.

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 13. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras, son clasificadas utilizando el método del costo amortizado y son como sigue:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Rumiñahui	Junio – 23	9,76%	338,526	279,000
Banco Guayaquil	Abril – 20	9,76%	70,907	46,863
Intereses por pagar			<u>3,569</u>	<u>8,970</u>
			413,002	334,833
(-) Porción corriente			<u>(270,100)</u>	<u>(298,536)</u>
Porción a largo plazo			<u>142,902</u>	<u>36,297</u>

Las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con bienes inmuebles propiedad de la compañía. Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo vencen en abril del 2023.

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo, son como sigue:

2019	32,082	20,989
2020	34,324	15,308
Mayor al 2021	76,496	-

#### 14. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	240,894	381,795
Tarjetas de crédito	39,802	30,461
IESS por pagar	9,167	10,236
Otras cuentas por pagar	41,193	18,530
Provisiones	<u>14,207</u>	<u>5,420</u>
	<u>345,263</u>	<u>446,532</u>

Las cuentas por pagar con proveedores son obligaciones adquiridas por compra de bienes o servicios en el curso ordinario del negocio contraídas en promedio entre 30 y 60 días como plazo máximo de acuerdo a las políticas establecidas y las negociaciones con proveedores.

Las obligaciones con el IESS, otras cuentas por pagar y provisiones, cumplen con los criterios de reconocimiento establecidos, ya que son obligaciones presentes consecuencia de un hecho pasado, del cual se espera que la Compañía se desprenda de recursos futuros.

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 15. Cuentas por pagar relacionadas

Las cuentas por pagar a relacionadas son como sigue:

	2018	2017
<b>Corto plazo</b>		
Sr. Julio Vega Sosa	-	1,414
	-	1,414
<b>Largo plazo:</b>		
Sr. Julio Vega	30,427	36,805
Sr. Jorge Terán	65,000	65,000
Sr. Armando Vega	1,808	6,784
Sr. Marcelo Vega	-	3,906
Otras cuentas por pagar	30,954	39,955
	128,189	152,450

Las cuentas por pagar a relacionadas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. Los pagos de las deudas se realizan a medida que existe la liquidez para cancelarlas.

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 16. Beneficios a empleados

Los pasivos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Beneficios sociales	31,335	39,876
Participación trabajadores	21,129	23,707
	52,464	63,583

Las provisiones constituidas por décimos y participación trabajadores, son canceladas en las fechas que la legislación ecuatoriana establece.

El movimiento de los pasivos acumulados es el siguiente:

	2017 Saldo inicial	Provisiones	Pagos	2018 Saldo final
Décimo tercer sueldo	11,352	24,030	(33,812)	1,570
Décimo cuarto sueldo	4,101	7,540	(7,330)	4,311
Vacaciones por pagar	13,834	11,109	(7,429)	17,514
Sueldos por pagar	10,589	124,796	(127,445)	7,940
Participación trabajadores	23,707	25,068	(27,646)	21,129
	65,583	192,543	(203,662)	52,464

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	2016 Saldo inicial	Provisiones	Pagos	2017 Saldo final
Décimo tercer sueldo	4,105	21,645	(14,398)	11,352
Décimo cuarto sueldo	3,234	7,673	(6,806)	4,101
Vacaciones por pagar	8,158	10,022	(4,346)	13,834
Sueldos por pagar	19,179	105,635	(114,225)	10,589
Participación trabajadores	14,070	56,657	(47,020)	23,707
	<u>48,746</u>	<u>201,632</u>	<u>(186,795)</u>	<u>63,583</u>

#### 17. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado de resultado integral, es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	60,634	42,347
Impuesto a la renta diferido del año	(12,029)	(1,647)
Gasto por impuesto a la renta	<u>48,605</u>	<u>40,700</u>

#### a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	119,733	134,338
Gastos no deducibles	74,688	50,660
Provisión por VNR	47,698	
<b>Utilidad gravable</b>	<u>242,119</u>	<u>184,998</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	60,634	40,700
<b>Liquidación del impuesto a la renta:</b>		
Impuesto a la renta	60,634	40,700
Anticipo de impuesto a la renta	(2,031)	(543)
(-) Retenciones en la fuente, Anticipo de impuesto e ISD	(64,330)	(59,957)
<b>(Saldo a favor) de Impuesto a la renta</b>	<u>(5,727)</u>	<u>(19,800)</u>

#### b) Impuesto a la renta diferido

Un resumen del impuesto a la renta diferido es como sigue:

	Estado de Situación		Otros Resultados Integrales	
	2018	2017	2018	2017
<b>Resultados del año:</b>				
Provisión inventario lenta rotación	2,496	3,260	(764)	(4,018)
Provisiones valor neto de realización	31,153	18,360	12,793	5,665
Provisión incobrables	(141)	(141)	-	-
Efecto sobre el estado de resultados	-	-	12,029	(1,647)
Activos por impuestos diferidos	<u>33,508</u>	<u>21,479</u>		

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados las diferencias temporales.

#### **c) Revisión tributaria**

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

#### **d) Tarifa de impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables para el año 2018. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### **e) Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

#### **f) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

**Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.**

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
  - Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
  - Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
  - Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

## **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

#### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Publicada en agosto de 2018).**

- Establece la tabla progresiva para el pago único de impuesto a la renta, por la utilidad generada en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, la cual establece un pago que va desde el 0% hasta el 10% sobre la utilidad.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta, para las nuevas inversiones productivas que se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD, los pagos realizados al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Exoneración del impuesto a la renta a ciertos sectores considerados como prioritarios.
- Incremento del límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
- Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.
- Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.

#### **18. Capital pagado**

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado asciende US\$ 255,000, y el valor nominal de las participaciones es de US\$ 1,00 cada una.

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 19. Ingresos ordinarios y costo de ventas

Los ingresos ordinarios y su costo de ventas al 31 de diciembre, son como sigue:

	Ventas		Costo de ventas	
	2018	2017	2018	2017
Producto Vital Sing	869,174	949,279	309,164	367,271
Producto Fortune Medical	89,342	75,683	23,566	20,693
Producto Carefusion	158,422	192,197	64,597	79,860
Productos Wilamed	179,591	87,914	75,563	30,752
Productos Varios	10,538	495	10,138	357
Otros	193,404	-	157,377	-
	<u>1,500,471</u>	<u>1,305,568</u>	<u>640,405</u>	<u>498,933</u>

#### 20. Gastos administrativos

Los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	154,066	156,940
Aportes IESS	36,341	33,670
Honorarios	25,173	25,286
Mantenimiento y reparaciones	18,047	16,412
Seguros	2,928	1,975
Impuestos, contribuciones y otros	12,056	13,053
Gastos de gestión	3,344	1,765
Gastos de viaje	13,277	1,269
Depreciaciones y amortizaciones	24,769	25,486
Suministros y materiales	5,600	7,537
Arrendamiento	12,251	21,162
Gastos no deducibles	16,443	15,402
Otros	42,500	69,525
	<u>366,795</u>	<u>389,482</u>

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 21. Gastos de ventas

Los gastos de ventas están conformados de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	220,548	166,617
Aportes IESS	16,390	13,828
Honorarios	190	-
Mantenimiento y reparaciones	4,985	11,814
Promoción y publicidad	18,092	8,423
Gastos de viajes	19,544	18,012
Gastos de gestión	8,211	20,044
Depreciaciones y amortizaciones	41,133	13,704
Impuestos, contribuciones y otros	3,497	2,435
Seguros	4,207	1,198
Arrendamiento	13,571	-
Otros gastos	21,762	32,723
	<u>372,130</u>	<u>288,798</u>

#### 22. Administración de riesgos financieros

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son evaluados permanentemente por la gerencia general y financiera. Las políticas definidas por la Compañía para la gestión de cada uno de estos riesgos, se resumen a continuación:

##### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran riesgos de tasas de interés y riesgo de precios de productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo e inversiones financieras.

La Compañía controla y hace seguimientos a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas naturales para el flujo de caja y las posiciones activas y pasivas se busca contratar créditos a condiciones de mercado que tengan un impacto favorable en el costo de capital, también hay una revisión y control permanente de los flujos de caja totales por parte de la gerencia financiera, buscando minimizar los impactos en los resultados operacionales que se pueden derivar de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

##### Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente y por montos suficientes para soportar las necesidades proyectadas a corto plazo. Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y cuentas por cobrar que le permitan a la Compañía contar con el capital de trabajo necesario para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

El riesgo de liquidez que podría generarse actualmente para la Compañía es la eventualidad de que sus clientes no lleguen a cancelar oportunamente sus deudas, situación que no se ha presentado, por lo que este riesgo tiene una baja probabilidad de ocurrencia.

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad comercial, este es un riesgo históricamente muy limitado dado por su corto plazo de recuperación a sus clientes. El proceso de cobranza considera el evaluar a sus clientes y establecer condiciones de crédito aprobadas, generalmente a los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 30 días.

#### Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

El índice de endeudamiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	753,185	871,294
(Menos) Efectivo	(7,504)	(99,502)
Deuda neta	<u>745,681</u>	<u>848,480</u>
Total patrimonio	<u>880,143</u>	<u>809,015</u>
Índice de endeudamiento	<u>0,84</u>	<u>1,04</u>

#### 23. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2018, hasta la fecha de la emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---