

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014

### 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's 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.

### 3. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF's para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones 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 evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

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 periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

### 3.3. Activos y pasivos financieros

#### 3.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

#### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras 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. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

#### Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### 3.3.2. Reconocimiento, medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

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

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

### Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía son a corto plazo por lo que se expresan a su valor nominal que es equivalente al "costo amortizado". Los préstamos y cuentas por cobrar a largo plazo reconocen 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.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Se registran a valor nominal que es equivalente al costo amortizado y se registra menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
  - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
  - **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago por dividendos declarados en años anteriores. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### 3.3.3. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

### 3.3.4. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, 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 resultados 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 como que el deudor o grupo de deudores se encuentran e 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.

### 3.3.5. 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.

## 3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende todos los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

## 3.5. Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta 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 asociados a la inversión 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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

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
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículo	5 años

### 3.6. Deterioro del valor de los activos

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).

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.

### 3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

### 3.8. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 3.9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 16, y está constituida a la tasa del 22%.

### 3.10. 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 impositivas, 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 impositivas 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.

### 3.11. 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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados de manera simultánea cuando se produce la venta.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el periodo de devengo correspondiente.

### 3.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

### 3.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. 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.

### 3.14. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente es potestad de la Junta General de Socios, el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

### 3.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's

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 acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

### 3.16. 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:

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

	2014		2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo en bancos	8,024	-	61,874	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	427,179	-	308,091	-
Otras cuentas por cobrar	56,281	-	89,498	-
Impuestos por Cobrar	63,502	-	54,045	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>554,986</b>	<b>-</b>	<b>513,508</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones financieras	146,584	9,673	41,617	48,082
Cuentas comerciales por pagar	358,344	-	336,102	-
Impuestos por Pagar	75,588	-	105,480	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>580,516</b>	<b>9,673</b>	<b>483,199</b>	<b>48,082</b>

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	2014	2013
Cajas Chicas	685	1,475
Bancos nacionales	5,879	58,882
Bancos del exterior	359	457
Equivalentes de efectivo	1,100	1,060
	<b>8,023</b>	<b>61,874</b>

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en diversas instituciones financieras locales, los saldos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

#### 6. Cuentas por cobrar comerciales

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

	2014	2013
Cuentas por cobrar clientes	434,353	310,972
Provisión Cuentas Incobrables	(7,174)	(2,881)
	<b>427,179</b>	<b>308,091</b>

Las cuentas por cobrar a clientes presentan vencimientos entre los 91 a 361 días, y han sido sujetas de provisión en función del riesgo de recuperabilidad que estas presentan.

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

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos iniciales	(2,881)	-
Provisión	(4,293)	(2,881)
Saldos finales	<u>(7,174)</u>	<u>(2,881)</u>

### 7. Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por cobrar	49,708	28,620
Otros anticipos entregados	2,406	25,137
Garantías	3,227	3,227
Anticipos proveedores	940	32,514
	<u>56,281</u>	<u>89,498</u>

### 8. Impuestos por cobrar y pagar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Crédito tributario IVA	15,359	9,005
Crédito tributario impuesto a la renta	8,104	4,159
Anticipo de impuesto a la renta	40,039	40,881
	<u>63,502</u>	<u>54,045</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Iva en ventas	26,567	35,338
Retenciones en la fuente por pagar	1,586	599
Retenciones de IVA por pagar	1,728	629
Impuesto a la renta	45,707	68,914
	<u>75,588</u>	<u>105,480</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.

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 19.

### 9. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

## SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Producto terminado	494,648	220,030
Importaciones en tránsito	5,072	154,210
Otros inventarios	24,020	17,684
Provisión por valor neto de realización	(6,380)	(13,318)
	<u>517,360</u>	<u>378,606</u>

Al 31 de diciembre de 2014, no existen castigos por inventarios deteriorados. El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 636,322 y US\$ 556,597.

Al 31 de diciembre de 2014, la provisión por valor neto de realización y rotación del inventario se redujo en US\$ 6,938.

#### 10. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo, están formados de la siguiente manera:

	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Terreno	31,200	-	31,200	31,200	-	31,200
Edificios	203,141	(30,277)	172,864	203,141	(20,416)	182,725
Muebles y enseres	59,137	(10,365)	48,772	44,576	(6,089)	38,488
Equipo de oficina	16,383	(3,006)	13,377	13,783	(1,766)	12,017
Equipo de computación	19,379	(11,019)	8,361	16,237	(7,443)	8,794
Vehículos	55,152	(10,231)	44,921	54,692	(17,501)	37,191
	<u>384,392</u>	<u>(64,897)</u>	<u>319,495</u>	<u>363,629</u>	<u>(53,214)</u>	<u>310,415</u>

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

	<u>Diciembre 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre 2014</u>
Terreno	31,200	-	31,200	-	31,200
Edificios	203,141	-	203,141	-	203,141
Muebles y enseres	42,290	2,286	44,576	14,561	59,137
Equipo de oficina	13,783	-	13,783	2,600	16,383
Equipo de computación	13,477	2,760	16,237	3,142	19,379
Vehículos	54,692	-	54,692	460	55,152
Depreciación acumulada	(26,324)	(26,890)	(53,214)	(11,683)	(64,897)
	<u>332,259</u>	<u>(21,844)</u>	<u>310,415</u>	<u>9,080</u>	<u>319,495</u>

#### 11. Activos intangibles

Los activos intangibles representan el costo de compra del sistema de información, el cual se encuentra en proceso de implementación.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 12. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Financiamiento de vehículos	-	-	-	2,313
Banco Rumiñahui	ene-15	11.23%	109,673	45,770
Cooperativa Cooprogreso	oct-14	12.00%	40,006	40,031
Intereses por pagar			6,578	1,585
			<u>156,257</u>	<u>89,699</u>
Porción corriente			(146,584)	(41,617)
Obligaciones a largo plazo			<u>9,673</u>	<u>48,082</u>

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014, se encuentran garantizadas con bienes inmuebles propiedad de la compañía.

### 13. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	316,065	301,463
IESS por pagar	6,946	12,782
Otras cuentas por pagar	35,333	21,857
	<u>358,344</u>	<u>336,102</u>

Las cuentas por pagar a los proveedores locales y del exterior, se originan principalmente por la compra de bienes y servicios, que son necesarios para la operación.

### 14. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones con relacionadas, son como sigue:

	<u>Estado de Situación</u>		<u>Estado</u>
	<u>Financiera</u>		<u>Integral de</u>
	<u>Cuentas por Pagar</u>		<u>Resultados</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Sueldos</u>
<b>Préstamos socios corto plazo:</b>			
Sr. Julio Vega Sosa	48,988	15,457	14,964
<b>Dividendos por pagar</b>	84,661	20,000	
	<u>133,649</u>	<u>35,457</u>	
<b>Prestamos largo plazo:</b>			
Sr. Julio Vega	2,200	4,600	14,964
Sra. Carmen Sosa Vega	14,000	14,000	-
	<u>16,200</u>	<u>18,600</u>	

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Las cuentas por pagar a los accionistas, 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.

### 15. Beneficios sociales

Los beneficios sociales están conformados de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	33,851	49,895
Participación trabajadores	33,668	24,757
	<u>67,519</u>	<u>74,652</u>

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

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	44,606	40,599
Impuesto a la renta diferido del año	1,526	(2,930)
Gasto por impuesto a la renta	<u>46,132</u>	<u>37,669</u>

#### a) Conciliación tributaria

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	202,105	140,289
Gastos no deducibles	11,966	44,252
Rentas exentas	(11,320)	-
<b>Utilidad gravable</b>	<u>202,751</u>	<u>184,541</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	44,606	40,599
Anticipos de impuesto a la renta	(595)	9,280
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	<u>(39,726)</u>	<u>(50,161)</u>
<b>Impuesto a pagar (Saldo a favor)</b>	<u>4,285</u>	<u>(282)</u>

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### b) Impuesto a la renta diferido

Un resumen del impuesto a la renta diferido en el activo y en resultados es como sigue:

	Estado de Situación		Estado integral de Resultados	
	2014	2013	2014	2013
<b>Resultados del año:</b>				
Provisión inventario lenta rotación	574	1,896	1,322	1,896
Provisiones valor neto de realización	830	1,034	204	1,034
Depreciaciones	(300)	(300)	-	(300)
Efecto en resultados			1,526	2,630
Activos por impuestos diferidos	1,104	2,630		

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al periodo 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 años 2012 al 2014. 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 22% sobre las utilidades tributables para el año 2014. 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.

## 17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2014 y, el capital pagado asciende US\$ 255,000, participaciones de US\$ 1,00 cada una. El 30 de octubre de 2014, mediante escritura pública, se incrementa el capital social de la compañía en US\$ 253,865, mediante las cuentas de aportes para futuras capitalizaciones, utilidades acumuladas y la cuenta de adopción por primera vez de las NIIF. El aumento de capital se inscribe en el Registro Mercantil el 3 de diciembre de 2014.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 18. 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	
	2014	2013	2014	2013
Producto Vital Sing	1,169,612	979,309	493,075	451,471
Producto Fortune Medical	164,268	110,815	56,549	38,068
Producto I-Ming	34,919	44,131	28,295	21,704
Producto Carefusión	63,236	-	30,011	-
Productos Varios	42,811	107,620	28,392	45,354
	<u>1,474,846</u>	<u>1,241,875</u>	<u>636,322</u>	<u>556,597</u>

### 19. Gastos administrativos

Los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera:

	2014	2013
Sueldos y beneficios sociales	79,117	67,705
Honorarios	43,193	6,257
Participación trabajadores	35,665	24,756
Depreciaciones	18,953	26,889
Impuestos, contribuciones y otros	17,079	22,695
Mantenimiento y reparaciones	16,969	12,859
Suministros y materiales	10,391	8,826
Arriendos	9,213	8,609
Provisión cuentas incobrables	4,149	-
Otros gastos administrativos	50,372	53,427
	<u>285,101</u>	<u>232,023</u>

### 20. Gastos de venta

Los gastos de venta están conformados de la siguiente manera:

	2014	2013
Sueldos y beneficios sociales	276,498	221,584
Publicidad	-	4,083
Seguros	2,083	2,794
Transporte	25,593	22,104
Gestión	11,077	8,446
Viaje	3,409	1,097
Otros Gastos	15,144	26,671
Depreciaciones	8,680	-
Gasto deterioro perdidas por revaluación	3,025	-
	<u>345,509</u>	<u>286,779</u>

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 21. Manejo de los riesgos financieros

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) mercado, 2) liquidez 3) crédito y 4) operacional.

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

#### Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es administrada la Gerencia General, quien es responsable de mantener actualizada las políticas y límites de crédito, analizar la capacidad de pago de los deudores, tomar las acciones necesarias para evitar concentración de exposición por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica.

#### Riesgo operacional

La Gerencia General busca que la Compañía utilice las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control.

Adicionalmente, la Gerencia General vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañía (legal, tributaria y cumplimiento de contratos).

#### Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos al accionista y mantener una óptima estructura de capital.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	665,162	547,897
(Menos) Efectivo	(8,024)	(61,874)
Deuda neta	<u>657,138</u>	<u>486,023</u>
Total patrimonio	<u>607,387</u>	<u>567,169</u>
Índice de endeudamiento	<u>1.08</u>	<u>0.86</u>

## 22. Reformas fiscales

El 29 de Diciembre de 2014, mediante Registro Oficial No. 405, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que entra en vigencia a partir del 1 de enero de 2015, en la cual entre otras disposiciones se incluyen las siguientes:

### Impuesto a la renta

#### Exoneraciones

- Se amplía a diez años la exención del impuesto a la renta a inversiones nuevas y productivas en sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Se limita la exoneración sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que tengan las sociedades y personas naturales residente o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menos imposición.
- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

#### Enajenación de acciones

- Se elimina la exención del impuesto a la renta sobre ingresos derivados de la enajenación, directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital en sociedades y derechos que permitan la exploración, explotación concesión o similares.
- Se incluye el deber de informar y declarar sobre la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital y en caso de incumplimiento, se establece la multa del 5% sobre el valor de mercado de la acción.

#### Tarifa del impuesto a la renta

Se incrementa del 22% al 25% la tarifa de impuesto a la renta a las sociedades que tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menos imposición; y que incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### Retenciones en la fuente

- Dividendos: Los préstamos no comerciales otorgados por sociedades a sus partes relacionadas se consideran como pago de dividendos anticipados sujetos a retención de impuesto a la renta.
- Pagos a paraísos fiscales: La tarifa de retención en la fuente por pagos al exterior será del 35% si el beneficiario reside o se encuentra ubicado en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

### Anticipo de impuesto a la renta

Las empresas obligadas a aplicar NIIF, excluirán del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, el valor del revalúo registrado en los activos y del patrimonio.

### Deducibilidad

- Los sueldos y salarios serán deducibles solamente hasta los límites fijados por el Ministerio de Trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.
- La depreciación del valor del revalúo no será deducible.
- Se establecen los límites para establecer la provisión para cuentas incobrables.
- Para las micro y pequeñas empresas se amplía la deducción del 100% adicional para los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación y desarrollo e innovación tecnológica.
- Los gastos de publicidad serán deducibles hasta los límites que fije el Reglamento.
- Los gastos de promoción y publicidad de productos preparados con contenido hiperprocesado.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones que establezca el reglamento.
- Será amortizable la activación y posterior amortización de valores que deban registrarse como activos, se realizarán de acuerdo con la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador, a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se indica en el Reglamento.
- Son deducibles el 100% adicionales de costos y gastos de la depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia de esta ley.

### Contratos de construcción

Se elimina el método de registro contable de obra terminada en los contratos de construcción.

### Impuesto a la salida de divisas

- Se restringen las exenciones de ISD sobre pagos de capital e intereses de préstamos del exterior, a los casos en que se cumplan con requisitos y plazos que deberá establecer el Comité de Política Tributaria.
- Se introduce una nueva exención de ISD aplicable a los pagos de capital y rendimientos financieros generados por títulos valor emitidos por personas jurídicas domiciliadas en el Ecuador, pagados a residentes no domiciliados en paraísos fiscales, siempre que la inversión se efectúe por un plazo mayor a un año y se cumplan con los requisitos establecidos por el Comité de Política Tributaria.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

- Se modifica el hecho generador del ISD, de modo que el impuesto se causa no sólo con la acreditación depósito, cheque, transferencia o giro, sino en general cualquier otro mecanismo de extinción de obligaciones cuando estas operaciones se realicen hacia el exterior, ejemplo, en el caso de compensaciones, daciones en pago, pagos en especie, condonación o prescripciones.

### Contratos de inversión

- Se fijan las siguientes tarifas de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión con el Estado (que garantizan la estabilidad del régimen tributario):
  - Explotación de minería metálica a gran escala - 22%
  - Las demás sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva, la tarifa será del 25%.
- La estabilidad tributaria podrá hacerse extensivo al ISD y otros impuestos directos nacionales.
- Se amplía la incautación definitiva como sanción para la tenencia de productos para la venta que no tengan los componentes de marcación y seguridad previstos en la normativa tributaria, y se establece la destrucción de estos productos.
- Se modifica los casos y condiciones en que las personas de la tercera edad y discapacitados tienen derecho a devolución del IVA.

### 23. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2014, 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.

---