

**SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los auditores independientes

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

### 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 de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos 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 mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

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><li>Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 4</b> Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"><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

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

<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
<b>Sección 11</b> Instrumentos Financieros Básicos	<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><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>	Enero 1, 2017
<b>Sección 17</b> Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
<b>Sección 29</b> Impuesto a las Ganancias	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
<b>Nuevas definiciones</b>	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none"><li>• mercado activo;</li><li>• familiares cercanos a una persona;</li><li>• negocio en el extranjero;</li><li>• pagos mínimos del arrendamiento; y</li><li>• costos de transacción</li></ul>	Enero 1, 2017

La administración de la Compañía, considera que las enmiendas antes indicadas no tuvieron efectos sobre los estados financieros.

### 3. Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, 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.

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 los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

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

- **Vida útil de propiedades y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

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

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

- **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 conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con la autoridad de control, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **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, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 3.2.2. Activos financieros

#### Reconocimiento, clasificación y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, 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 Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar, cuyas características son las siguientes:

#### 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 cuentas por 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 que se clasifican como activos no corrientes.

#### Medición inicial

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. 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, ("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).

#### Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo 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.

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.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el 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 es de 30 y 60 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por 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.

### 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 los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

### 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 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.

### 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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **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 no generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

Corresponden a préstamos recibidos de los socios, que no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Obligaciones financieras**

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos de instituciones financieras, que devengan intereses en porcentajes establecidos por el mercado financiero, y se registran a su valor nominal.

### 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.

### 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

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

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, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

### 3.3. Propiedades y equipos

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 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.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del período en que se incurren.

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 fijos 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.

Un elemento de activos fijos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

	<u>Años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

### 3.4. Deterioro de los activos fijos

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

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

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.

### 3.5. Beneficios a empleados

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 incluyen:

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

### 3.6. 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%.

### 3.7. 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 reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 3.8. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

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 las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

### 3.9. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. 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.

### 3.10. 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.

### 3.11. Registros contables y unidad monetaria

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

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 4. Instrumentos financieros por categoría.

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

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros a valor nominal</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	99,502	-	234,635	-
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	386,876	-	391,375	-
Otras cuentas por cobrar	68,851	-	36,920	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>555,229</u>	<u>-</u>	<u>662,930</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones financieras	328,998	36,297	239,500	-
Cuentas comerciales por pagar	416,035	-	604,836	-
Cuentas por pagar relacionadas	3,794	148,316	5,125	173,475
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>748,827</u>	<u>184,613</u>	<u>849,461</u>	<u>173,475</u>

El importe de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos se aproximan a su valor razonable debido a lo corto de su fecha de vencimiento.

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	1,515	500
Bancos nacionales	96,375	232,566
Bancos del exterior	361	361
Equivalentes de efectivo	1,251	1,208
	<u>99,502</u>	<u>234,635</u>

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en diversas instituciones financieras locales, los saldos son de libre disponibilidad.

### 6. Cuentas por cobrar comerciales

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

	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	408,349	407,020
Provisión Cuentas Incobrables	(21,473)	(15,645)
	<u>386,876</u>	<u>391,375</u>

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos iniciales	(15,645)	(15,868)
Provisión neto de reversiones	(7,744)	-
Bajas	1,916	223
Saldos finales	<u>(21,473)</u>	<u>(15,645)</u>

### 7. Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a empleados	25,240	27,782
Anticipos	32,173	3,161
Garantías	4,390	5,977
Otros	7,048	-
	<u>68,851</u>	<u>36,920</u>

### 8. Impuestos por cobrar y pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Impuestos por cobrar</b>		
Crédito tributario IVA	26,132	48,606
Crédito tributario impuesto a la renta	17,122	22,990
Anticipo de impuesto a la renta	42,434	38,619
Cuentas por cobrar SRI	4,720	-
	<u>90,408</u>	<u>110,215</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
IVA en ventas	17,629	42,112
Impuesto a la renta	42,347	32,379
Retenciones en la fuente por pagar	552	588
Retenciones de IVA por pagar	701	740
	<u>61,229</u>	<u>75,819</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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

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 16.

### 9. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto terminado	844,078	681,943
Importaciones en tránsito	38,435	164,406
Otros inventarios	20,299	19,920
Provisión por valor neto de realización	(93,147)	(85,658)
	<u>809,665</u>	<u>780,611</u>

Al 31 de diciembre de 2017, no existen castigos por inventarios deteriorados. El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 498,933 y US\$ 687,511 en el 2016.

Al 31 de diciembre de 2017, la provisión por valor neto de realización y rotación del inventario es de US\$7,489 (US\$ 23,923 en el 2016)

### 10. Propiedades y equipo

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

	<u>2017</u>			<u>2016</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	(59,860)	143,281	203,141	(49,999)	153,142
Muebles y enseres	62,143	(26,616)	35,527	60,644	(21,245)	39,399
Equipo de oficina	20,467	(6,266)	14,201	18,699	(5,293)	13,406
Equipo de computo	27,627	(20,861)	6,766	27,627	(18,162)	9,646
Vehículos	89,014	(19,338)	69,676	55,153	(27,880)	27,272
	<u>433,592</u>	<u>(132,941)</u>	<u>300,651</u>	<u>396,463</u>	<u>(122,580)</u>	<u>273,883</u>

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

	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Terreno	31,200	-	31,200	-	31,200
Edificios	203,141	-	203,141	-	203,141
Muebles y enseres	60,644	-	60,644	1,499	62,143
Equipo de oficina	18,699	-	18,699	1,768	20,467
Equipo de computación	22,324	5,303	27,626	-	27,627
Vehículos	55,152	-	55,152	33,862	89,014
Depreciación acumulada	(93,520)	(29,059)	(122,579)	(10,362)	(132,941)
	<u>297,639</u>	<u>(23,756)</u>	<u>273,883</u>	<u>26,767</u>	<u>300,651</u>

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 11. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre, son como sigue

	2017			2016		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Software	22,000	(11,733)	10,267	22,000	(5,867)	16,133
Equipo tecnológico	68,161	(5,967)	62,194	-	-	-
Equipos en comodato	19,163	-	19,163	-	-	-
	<u>109,324</u>	<u>(17,700)</u>	<u>91,624</u>	<u>22,000</u>	<u>(5,867)</u>	<u>16,133</u>

### 12. Obligaciones financieras

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

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Rumiñahui	Enero-18	9,76%	279,000	239,500
Banco Guayaquil	Abril-20	9,76%	46,863	-
Intereses por pagar			8,970	8,152
			<u>334,833</u>	<u>247,652</u>
Porción corriente			<u>(298,536)</u>	<u>(247,652)</u>
Porción a largo plazo			<u>36,297</u>	<u>-</u>

Las obligaciones financieras, se encuentran garantizadas con bienes inmuebles propiedad de la compañía. Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo vencen en abril del 2020.

### 13. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	381,795	553,495
Tarjetas de Crédito	30,461	-
IESS por pagar	10,326	10,974
Otras cuentas por pagar	18,530	32,571
Provisiones	5,420	-
	<u>446,532</u>	<u>597,040</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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 14. Cuentas por pagar relacionadas

Los saldos con relacionadas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Corto plazo:</b>		
Sr. Julio Vega Sosa	1,414	5,125
	<u>1,414</u>	<u>5,125</u>
<b>Largo plazo:</b>		
Sr. Julio Vega	36,805	67,889
Sr. Jorge Terán	65,000	65,000
Sr. Armando Vega	6,784	1,808
Sr. Marcelo Vega	3,906	13,059
Sr. Edgar Vega	-	17,426
Otras cuentas por pagar	39,955	8,293
	<u>152,450</u>	<u>173,475</u>

Las cuentas por pagar, 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 a empleados

Los beneficios a empleados están conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	39,876	34,676
Participación trabajadores	23,707	14,070
	<u>63,583</u>	<u>48,746</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Saldo 2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 2017</u>
Décimo tercer sueldo	4,105	21,645	(14,398)	11,352
Décimo cuarto sueldo	3,234	7,673	(6,806)	4,100
Vacaciones	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>

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 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>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	42,347	32,379
Impuesto a la renta diferido del año	(1,647)	(13,458)
Gasto por impuesto a la renta	<u>40,700</u>	<u>18,921</u>

#### a) Conciliación tributaria

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	134,338	87,264
Gastos no deducibles	50,660	71,351
Rentas exentas		(11,439)
<b>Utilidad gravable</b>	<u>184,998</u>	<u>147,176</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	40,700	32,379
Anticipos de impuesto a la renta	(543)	(78)
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago	(59,957)	(50,282)
<b>Saldo a favor</b>	<u>(19,800)</u>	<u>(17,981)</u>

#### b) Impuesto a la renta diferido

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

	<u>Estado de Situación</u>		<u>Estado integral de Resultados</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Resultados del año:</b>				
Provisión inventario lenta rotación	3,260	7,278	(4,018)	2,324
Provisiones valor neto de realización	18,360	12,695	5,665	6,156
Provisión incobrables	(141)	1,417		-
Efecto en resultados			<u>(1,647)</u>	<u>8,480</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>21,479</u>	<u>21,390</u>		

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

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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 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, 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.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

### 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%.
- 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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

- 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 productiva futura, 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.

### 17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado asciende US\$ 255,000, y el valor nominal de las participaciones es de US\$ 1,00 cada una.

### 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	
	2017	2016	2017	2016
Producto Vital Sing	949,279	1,187,558	367,271	520,668
Producto Fortune Medical	75,683	89,367	20,693	19,229
Producto I-Ming	-	28,139	-	20,954
Producto Carefusion	192,197	156,930	79,860	79,564
Productos Wilamed	87,914	-	30,752	-
Productos Varios	495	10,388	357	8,548
Otros	-	-	-	38,548
	<u>1,305,568</u>	<u>1,472,382</u>	<u>498,933</u>	<u>687,511</u>

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 19. Gastos administrativos

Los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	166,903	120,171
Honorarios	25,286	26,880
Participación trabajadores	23,707	13,381
Depreciaciones	19,619	20,235
Impuestos, contribuciones y otros	13,053	14,499
Mantenimiento y reparaciones	16,412	11,235
Suministros y materiales	7,537	6,710
Arriendos	21,162	17,001
Provisión cuentas incobrables	3,713	3,693
Gastos no deducibles	15,402	-
Otros gastos	76,688	101,770
	<u>389,482</u>	<u>335,575</u>

### 20. Gastos de venta

Los gastos de venta están conformados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	180,445	261,645
Seguros	1,198	2,080
Transporte	18,799	22,076
Gestión	20,044	11,519
Viaje	18,012	11,862
Otros Gastos	35,005	17,833
Depreciaciones	7,737	8,824
Gasto deterioro perdidas por revaluación	7,558	9,766
	<u>288,798</u>	<u>345,605</u>

### 21. Administración de riesgos financieros

La administración general de riesgos lo hace 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.

# SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

## Notas a los estados financieros

### 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 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja, cuentas por cobrar y los créditos con instituciones financieras y relacionadas. Los valores que se mantienen en efectivo y equivalentes, 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 por 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.

### 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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	871,294	974,382
(Menos) Efectivo	(99,502)	(234,635)
Deuda neta	848,480	739,747
Total patrimonio	809,015	717,305
Índice de endeudamiento	<u>1,04</u>	<u>1.03</u>

# **SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.**

## **Notas a los estados financieros**

### **22. Eventos subsecuentes**

Al 31 de diciembre de 2017, 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.

---