

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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 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.

Negocio en marcha

En la preparación y análisis de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la entidad y además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo.

3. Principales políticas de contabilidad

3.1. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, que entraron en vigencia a partir del año 2017, las mismas que no tuvieron un efecto significativo en los estados financieros en la fecha su implementación.

3.2. Estimaciones contables significativas

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

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

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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

- **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.

- **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.

- **Valor neto de realización de inventarios**

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

- **Impuestos**

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

- **Beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- **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.

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

3.3. Instrumentos financieros básicos

3.3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.3.2. Activos financieros

Reconocimiento, clasificación y medición inicial

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 un bajo riesgo de cambio de valor. 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 cuentas por cobrar 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 y pasivos 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.

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de servicios 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, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar, las cuales 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 a terceros los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año del que se informa, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad.

La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora.

3.3.3. 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 (continuación)

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 a 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 Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

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 básicos

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

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

3.4. Inventarios

En el reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías,

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios en tránsito se reconocen cuando la Compañía ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, según la modalidad de negociación de compra.

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

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

La Administración realiza la estimación de pérdida de valor de los inventarios por obsolescencia, daño, pérdidas físicas o disminuciones en sus precios de venta, considerando fechas de vencimiento, cambios en las condiciones de venta, disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.

3.5. Propiedades y equipos

Los 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.

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 propiedades y equipos 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 propiedades y equipos 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.

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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

3.6. Deterioro de propiedades y equipos

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. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3.8. Provisiones

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

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 revisadas en cada cierre contable posterior.

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

3.9. Beneficios a empleados

Corto plazo

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

Como parte de los beneficios de corto plazo se 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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales realizados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados, conforme a los lineamientos a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen en otros resultados integrales.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 25%.

3.11. Impuesto a la renta diferido

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

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

3.12. Reconocimiento de ingresos ordinarios

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 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 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 (continuación)

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

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

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

3.14. Reserva legal

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

3.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

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

3.16. 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:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor razonable				
Efectivo en bancos	31,115	-	7,504	-
Activos financieros medidos a costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	310,342	-	343,570	-
Otras cuentas por cobrar	163,451	-	145,638	-
Total activos financieros	504,908	-	496,712	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	346,782	62,734	270,100	142,902
Cuentas comerciales por pagar	274,444	-	353,203	-
Cuentas por pagar a relacionadas	-	106,801	-	128,189
Total pasivos financieros	621,226	169,535	623,303	271,091

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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes estaban conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	500	500
Bancos nacionales	29,263	5,345
Banco del exterior	-	361
Equivalentes de efectivo	1,352	1,298
	<u>31,115</u>	<u>7,504</u>

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

6. Cuentas por cobrar comerciales

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

	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	326,666	360,688
(-) Provisión cuentas incobrables	(16,324)	(17,118)
	<u>310,342</u>	<u>343,570</u>

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

	2019			2018		
	Saldos	Provisión	Total	Saldos	Provisión	Total
Corriente	181,646	-	266,118	205,675	-	205,675
Vencida:						
Hasta 60 días	84,471	-	20,171	73,774	-	73,774
Hasta 90 días	20,171	-	2,924	12,756	-	12,756
Hasta 180 días	10,432	-	7,508	41,077	-	41,077
Más de 180 días	29,946	(16,324)	13,621	27,406	(17,118)	10,288
	<u>326,666</u>	<u>(16,324)</u>	<u>310,342</u>	<u>360,688</u>	<u>(17,118)</u>	<u>343,570</u>

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

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

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

	2019	2018
Saldo inicial	(17,118)	(21,473)
Provisión	(6,564)	(7,349)
Bajas	7,358	11,704
Saldo final	<u>(16,324)</u>	<u>(17,118)</u>

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

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

Luego del análisis individual, los saldos significativos analizados individualmente que no resulten deteriorados y los demás saldos no significativos sin evidencia objetiva de deterioro individual, se evaluaron de manera colectiva. Para ello, las cuentas por cobrar se agruparon sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

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

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

7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor. Los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2019	2018
Préstamos a empleados	102,754	56,779
Anticipo proveedores	15,138	48,291
Anticipo empleados	29,439	26,928
Garantías	4,390	4,390
Otras cuentas por cobrar	11,732	9,250
	163,453	145,638

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

8. Impuestos por cobrar y pagar

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

	2019	2018
Impuestos por cobrar:		
Impuesto a la salida de divisas	15,287	-
Retenciones en la fuente	7,551	-
Crédito tributario IVA	-	16,464
Anticipo de impuesto a la renta	-	5,727
Cuentas por cobrar SRI	-	4,721
	22,838	26,912

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Impuestos por pagar:		
Impuesto por pagar	10,704	-
IVA en ventas	-	22,966
Retenciones en la fuente por pagar	-	770
Retenciones de IVA por pagar	-	988
	<u>10,704</u>	<u>24,724</u>

Las retenciones de impuesto a la renta y el anticipo de impuesto a la renta, constituyen crédito tributario para la Compañía, que se liquidan una vez determinado el impuesto a la renta al final de año, tal como se indica en la Nota 18.

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

Para el cierre del año 2019 las cuentas de crédito tributario por retenciones en la fuente e impuesto a la renta se presentan netas, mientras que para el año anterior se muestran por separado. Razón por la cual se modifica el estado de situación financiera del año 2018 para comparación entre saldos de los dos años.

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 18.

9. Inventarios

Los inventarios son como sigue:

	2019	2018
Producto terminado	663,231	765,545
Importaciones en tránsito	22,503	82,306
Otros inventarios	20,575	20,575
(-) Provisión por valor neto de realización	(15,809)	(140,846)
	<u>690,500</u>	<u>727,580</u>

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

El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 494,106 (US\$ 640,405 en el 2018). Adicionalmente, la provisión por valor neto de realización y rotación del inventario es de US\$ 15,809 (US\$ 140,846 en el 2018).

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

	2019	2018
Saldo inicial	(140,846)	(93,147)
Provisión por valor neto de realización	-	(51,173)
Reverso valor neto de realización	125,037	3,474
	<u>(15,809)</u>	<u>(140,846)</u>

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

10. Propiedades y equipos, neto

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

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Terreno	116,488	-	116,488	69,900	-	69,900
Edificios	323,452	(80,950)	242,502	275,040	(69,826)	205,214
Muebles y enseres	62,276	(37,583)	24,693	62,276	(32,100)	30,176
Equipos de oficina	22,540	(10,047)	12,493	20,468	(8,108)	12,360
Equipos de computo	34,664	(24,973)	9,691	33,015	(22,747)	10,268
Vehículos	94,898	(30,630)	64,268	94,898	(15,446)	79,452
	<u>654,318</u>	<u>(184,183)</u>	<u>470,135</u>	<u>555,597</u>	<u>(148,227)</u>	<u>407,370</u>

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

	Dec-2017	Adiciones	Dec-2018	Adiciones	Dec-2019
Terreno	31,200	38,700	69,900	46,588	116,488
Edificios	203,141	71,899	275,040	48,412	323,452
Muebles y enseres	62,143	133	62,276	-	62,276
Equipos de oficina	20,468	-	20,468	2,072	22,540
Equipos de computo	27,627	5,388	33,015	1,649	34,664
Vehículos	89,014	5,884	94,898	-	94,898
Depreciación acumulada	(132,941)	(15,286)	(148,227)	(35,956)	(184,183)
	<u>300,652</u>	<u>106,718</u>	<u>407,370</u>	<u>62,765</u>	<u>470,135</u>

Las adiciones de terrenos y edificios en el año 2019, representan la compra de un inmueble ubicado en la Ciudadela Alborada de la parroquia Tarqui, del cantón Guayaquil, provincia de Guayas. Así como mejoras y construcciones a la casa matriz ubicada en Quito.

11. Activos intangibles

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

12. Otros activos

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

	2019			2018		
	Costo histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Amortización Acumulada	Saldo neto
Equipo tecnológico y en comodato	237,713	(88,995)	148,718	178,715	(31,412)	147,303
	<u>237,713</u>	<u>(88,995)</u>	<u>148,718</u>	<u>178,715</u>	<u>(31,412)</u>	<u>147,303</u>

Durante el año se ha reconocido como gasto amortización el valor de US\$ 46,028 que se incluye en el estado integral de resultado.

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

13. Obligaciones financieras

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

	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	2019	2018
Banco Rumiñahui	Diciembre - 23	9,76%	380,794	338,526
Banco Guayaquil	Enero - 21	9,76%	22,864	70,907
Intereses por pagar			5,858	3,569
			<u>409,516</u>	<u>413,002</u>
(-) Porción corriente			<u>(346,782)</u>	<u>(270,100)</u>
Porción a largo plazo			<u>62,734</u>	<u>142,902</u>

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

2019	-	32,082
2020	-	34,324
2021	22,502	76,496
2022	23,751	-
2023	16,481	-
	<u>62,734</u>	<u>142,902</u>

14. Cuentas por pagar comerciales y otras

Las cuentas por pagar comerciales y otras están formadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores	204,293	240,647
Tarjetas de crédito	37,661	39,802
Sueldos por pagar	14,306	7,941
IESS por pagar	11,296	9,167
Otras cuentas por pagar	4,657	41,439
Provisiones	2,230	14,207
	<u>274,443</u>	<u>353,203</u>

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

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

15. Cuentas por pagar relacionadas

Las cuentas por pagar a relacionadas son como sigue:

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sr. Jorge Terán	52,000	65,000
Sr. Julio Vega	24,342	30,427
Sr. Armando Vega	1,286	1,808
Otras cuentas por pagar	29,173	30,954
	<u>106,801</u>	<u>128,189</u>

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

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

16. Beneficios a empleados

Los pasivos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	628	1,570
Décimo cuarto sueldo	4,009	4,311
Vacaciones	26,036	17,514
Participación trabajadores	31,443	21,129
	<u>62,116</u>	<u>44,524</u>

Las provisiones constituidas por décimos y participación trabajadores, son canceladas en las fechas que la legislación ecuatoriana establece. El movimiento de los pasivos acumulados es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>Saldo inicial</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>2019</u> <u>Saldo final</u>
Décimo tercer sueldo	1,570	22,688	(23,630)	628
Décimo cuarto sueldo	4,311	7,370	(7,672)	4,009
Vacaciones por pagar	17,514	11,178	(2,656)	26,036
Participación trabajadores	21,129	39,021	(28,707)	31,443
	<u>44,524</u>	<u>80,257</u>	<u>(62,665)</u>	<u>62,116</u>

	<u>2017</u> <u>Saldo inicial</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>2018</u> <u>Saldo final</u>
Décimo tercer sueldo	11,352	24,030	(33,812)	1,570
Décimo cuarto sueldo	4,101	7,540	(7,330)	4,311
Vacaciones por pagar	13,834	11,109	(7,429)	17,514
Participación trabajadores	23,707	25,068	(27,646)	21,129
	<u>52,994</u>	<u>67,747</u>	<u>(76,217)</u>	<u>44,524</u>

17. Beneficios a empleados largo plazo

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados a largo plazo, está constituida de la siguiente manera:

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Jubilación patronal	41,853	-
Desahucio	21,938	-
	63,791	-

Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año es como sigue:

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Los componentes del gasto reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldos al inicio del año	-	-	-
Ajuste años anteriores	33,466	18,238	51,704
Costos del plan de beneficios	5,564	1,763	7,327
Costo financiero	2,747	1,474	4,221
Otros resultados integrales:			
Ganancias actuariales	76	463	539
Saldos al 31 de diciembre 2019	41,853	21,938	63,791

La Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo. Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	2019
Tasa de descuento	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de rotación	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

18. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	13,196	60,634
Impuesto a la renta diferido del año	28,372	(12,029)
Gasto por impuesto a la renta	<u>41,568</u>	<u>48,605</u>

a) Conciliación tributaria

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

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	132,933	119,733
Gastos no deducibles	33,340	74,688
Provisión por VNR	-125,036	48,116
Jubilación y desahucio	11,546	-
Utilidad gravable	<u>52,783</u>	<u>242,537</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	13,196	60,634
Liquidación del impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta	13,196	60,634
Anticipo de impuesto a la renta	(1,812)	(2,031)
(-) Retenciones en la fuente, Anticipo de impuesto e ISD	<u>(36,034)</u>	<u>(64,330)</u>
(Saldo a favor) de Impuesto a la renta	<u>22,838</u>	<u>(5,727)</u>

b) Impuesto a la renta diferido

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

	Estado de Situación		Estado de Resultados	
	2019	2018	2019	2018
Resultados del año:				
Provisión inventario lenta rotación	2,496	2,496	-	764
Provisión valor neto de realización	(106)	31,153	31,259	(12,793)
Provisión incobrables	(141)	(141)	-	-
Jubilación patronal y desahucio	2,887	-	(2,887)	-
Efecto sobre el estado de resultados	<u>5,135</u>	<u>33,508</u>	<u>28,372</u>	<u>(12,029)</u>
Activos por impuestos diferidos				

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

c) Revisión tributaria

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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

d) Tarifa de impuesto a la renta

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

e) Reformas tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,000	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.

En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.

Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

19. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende US\$ 255,000, y el valor nominal de las participaciones es de US\$ 1,00 cada una.

20. 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	
	2019	2018	2019	2018
Producto Vital Sing	733,434	869,174	227,306	309,164
Producto Fortune Medical	93,214	89,342	27,791	23,566
Producto Carefusion	56,839	158,422	18,806	64,598
Productos Wilamed	65,251	179,591	28,381	75,563
Productos varios	(8,286)	10,538	4,266	10,138
Productos compuestos	339,370	193,404	187,556	157,376
	<u>1,279,822</u>	<u>1,500,471</u>	<u>494,106</u>	<u>640,405</u>

21. Gastos de ventas

Los gastos de ventas están conformados de la siguiente manera:

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	188,123	220,548
Depreciaciones y amortizaciones	74,336	41,133
Aportes IESS	23,876	16,390
Arrendamiento	19,554	13,571
Transporte	10,008	16,571
Mantenimiento y reparaciones	13,500	4,985
Gastos de gestión	11,230	8,211
Gastos de viajes	9,751	19,544
Seguros	3,895	4,207
Promoción y publicidad	3,418	18,092
Impuestos, contribuciones y otros	2,630	3,497
Servicios públicos	2,718	1,975
Otros gastos	4,917	3,406
	367,956	372,130

22. Gastos administrativos

Los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	142,492	132,937
Mantenimiento y reparaciones	28,647	18,047
Aportes IESS	28,432	36,341
Honorarios	19,915	25,173
Depreciaciones y amortizaciones	19,203	24,769
Gastos no deducibles	16,013	16,443
Participación trabajadores	23,459	21,129
Impuestos, contribuciones y otros	13,125	12,056
Suministros y materiales	9,693	5,600
Arrendamiento	6,848	12,251
Provisión incobrables	6,564	3,373
Servicios básicos	5,532	6,980
Provisión jubilación patronal	4,814	-
Seguros	3,013	2,928
Gastos de gestión	2,163	3,344
Gastos de viaje	1,842	13,277
Otros	52,192	32,147
	383,947	366,795

23. Administración de riesgos financieros

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

Riesgo de Mercado

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

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

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

Riesgo de liquidez

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

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

Riesgo de crédito

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

La Administración de la Compañía, se encuentra analizando el riesgo sobre su cartera, por la paralización de actividades, a efectos de reducir el impacto de posibles deterioros.

Gestión de capital

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar	790,760	894,392
(Menos) Efectivo	(31,115)	(7,504)
Deuda neta	759,645	886,888
Total patrimonio	919,265	880,143
Índice de endeudamiento	<u>0,83</u>	<u>1,00</u>

24. Eventos subsecuentes

Impacto del Coronavirus en el negocio

El Coronavirus (COVID-19) ha sido declarado como pandemia, ya que se ha propagado a nivel mundial con un aumento inesperado de casos y en este contexto las autoridades ecuatorianas a partir del 17 de marzo del 2020, declaran el Estado de Excepción y se suspende la jornada normal de trabajo, se

SUMEQUIPVEGA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (continuación)

restringe el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional, en virtud de la propagación de la pandemia en varias ciudades del país. Adicional a esta medida, se han emitido varias disposiciones y acuerdos que tienen como finalidad regular la reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, regular la aplicación del teletrabajo, diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias, postergar la presentación y pago de ciertas obligaciones tributarias, suspensión de los vuelos locales e internacionales, suspensión de clases a todo nivel, así como la suspensión de varios procesos administrativos.

En este contexto, los principales desequilibrios en la economía surgirán por las nuevas necesidades en el sistema de salud, reducción de la productividad y empleo, falta de acceso a créditos internos y externos, falta de liquidez, y por ende una contracción de la economía que podría afectar a varios sectores como: el turismo, comercio al por mayor y menor, la industria textil, tecnología, petróleo, farmacéutica, servicios, industrias y manufactura en general.

La exposición de la Compañía a riesgos sobre su liquidez y crédito, puede ocasionar efectos adversos en los estados financieros futuros y en su capacidad de continuar como negocio en marcha, debido a los efectos, de las provisiones que se requieran realizar para cubrir eventuales pérdidas originadas por esta situación.
