

INSTITUTO DE MICROCIURUGIA OCULAR INMICROCSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Basado en la Normas Internacionales de Información Financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 -----	7
NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA -----	7
NOTA 2. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS – ERRORES CONTABLES -----	8
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS -----	8
NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS -----	13
NOTA 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS -----	14
NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO -----	15
NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -----	15
NOTA 8.- INVENTARIOS -----	16
NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES -----	16
NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO -----	17
NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS -----	17
NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR -----	18
NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES -----	18
NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO -----	18
NOTA 15.- OBLIGACIONES LABORALES -----	19
NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS -----	19
NOTA 17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS -----	20
NOTA 18.- COSTOS DE VENTA -----	21
NOTA 19.- GASTOS OPERACIONALES -----	21
NOTA 20.- ASPECTOS TRIBUTARIOS -----	22
NOTA 21.- HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA -----	23

INSTITUTO DE MICROCIRUGIA OCULAR INMICROCSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

SITUACION FINANCIERA	Notas	2018	2017 Reexpresado (Nota 2)	2017 Previamente Presentado	%
ACTIVO					
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalente	6	314,943	2,216	13,426	7.70%
Cuentas y Documentos por Cobrar	7	296,521	151,157	151,157	7.25%
Inventarios	8	56,345	44,808	44,808	1.38%
Activos por Impuestos Corrientes	9	125,656	99,946	108,636	3.07%
Otros Activos Corrientes	-	-	-	-	0.00%
Total activos corrientes		793,464	298,127	318,027	19.39%
Activos no corrientes:					
Propiedades y equipos, neto	10	3,297,761	3,584,389	3,584,390	80.61%
Otros activos		-	-	531,912	0.00%
Activo por Impuestos Diferido	-	-	-	-	0.00%
Total activos no corrientes		3,297,761	3,584,389	4,116,302	80.61%
TOTAL ACTIVOS		4,091,225	3,882,516	4,434,329	100.00%
PASIVO					
Pasivos corrientes:					
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	575,936	4,405	11,205	14.08%
Documentos y Cuentas por Pagar	12	1,287,241	974,211	724,811	31.46%
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	114,191	10,926	5,044	2.79%
Obligaciones Laborales	15a	30,759	20,987	20,986	0.75%
Total Pasivos corrientes		2,008,127	1,010,529	762,046	49.08%
Pasivos No Corrientes:					
Obligaciones Financieras	11a	282,861	1,424,286	1,424,286	6.91%
Cuentas Por Pagar No Corrientes	14	341,686	-	246,655	8.35%
Obligaciones Laborales		6,308	-	-	0.15%
Total Pasivo No Corrientes		630,855	1,424,286	1,670,941	15.42%
TOTAL PASIVOS		2,638,982	2,434,815	2,432,987	64.50%
PATRIMONIO					
Capital Social	16	2,000,800	2,000,800	2,000,800	48.90%
Reservas		326	326	326	0.01%
Resultados Acumulados	-	553,693	553,773	-	-13.53%
Resultado del Ejercicio		4,810	348	216	0.12%
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		1,452,243	1,447,701	2,001,342	35.50%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,091,225	3,882,516	4,434,329	100.00%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUTO DE MICROCIRUGIA OCULAR INMICROCSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

	Notas	2018	2017	2017	%
			Reexpresado	Previamente	
			(Nota 2)	Presentado	
INGRESOS NETOS					
Ventas de actividades ordinarias		2,407,821	1,260,650	1,262,170	204.54%
(-) Costo de Ventas	18	- 1,230,608	- 545,290	- 545,290	-104.54%
Utilidad Bruta en Ventas		1,177,213	715,360	716,880	100.00%
Gastos Operacionales					
Gastos Administrativos y Ventas	-	945,447	532,738	530,385	80.31%
Gastos Financieros	-	150,060	183,793	186,010	12.75%
Total Gastos Operacionales	19	- 1,095,507	- 716,531	- 716,395	93.06%
Otros No Operacionales					
Ingresos Operacionales		-	1,519	-	0.00%
Gastos No Operacionales		-	-	-	0.00%
Total Gastos Operacionales		-	1,519	-	0.00%
Resultado antes de participacion de Trabajadores		81,706	348	485	6.94%
(-) Participación Trabajadores	15a	- 12,256	-	73	0.01
Resultado después de Participación de Trabajadores		69,450	348	412	5.90%
(-) Impuesto a la Renta Corriente del Ejercicio	13	- 64,640	-	171	
(-) Impuesto a la Renta Diferido del Ejercicio		-	-	-	
(-) Reserva Legal		-	-	24	
Resultado Integral del Ejercicio		4,810	348	217	

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUTO DE MICROCIRUGIA OCULAR INMICROCSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	
Saldo al final del período 2018	2.000.800	326	- 553.693	4.810	1.452.243
Mas (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	216	-216	-
Ajustes del Periodo	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	4.810	4.810
Saldo al final del período 2017	2.000.800	326	- 553.910	216	1.447.433
Mas (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-	-
Transferencia de pérdida año anterior	-	-	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	24	-	-	24
Resultado del Período	-	-	-	-	79
Saldo al final del periodo 2016	2.000.800	302	- 553.910	216	1.447.329

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUTO DE MICROCIRUGIA OCULAR INMICROCSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	2,196,562	1,424,655
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-688,084	-693,545
Intereses pagados	-148,561	-191,759
Impuestos Pagados	-75,566	10,731
Otra entradas y salidas de efectivos	-216	13,712
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	1,284,135	563,794
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	0	0
Baja de activos fijos	3,012	-24,473
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	3,012	-24,473
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de documentos por pagar	-569,895	-491,042
Pagos de la deuda a largo plazo	-404,525	-57,046
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	-974,420	-548,089
Aumento/disminución del efectivo	312,727	-8,768
Efectivo al inicio del período	2,216	10,983
Efectivo al final del período	314,943	2,216

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

INSTITUTO DE MICROCIROGIA OCULAR INMICROCSA S.A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 15 de febrero de 2013 en Guayaquil, Ecuador, la misma que se inscribió ante el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, el 15 de febrero de 2013. Su actividad principal consiste en la importación, exportación, compraventa, distribución y comercialización de aparatos, equipos y demás bienes para uso médico, oftalmológico, y de laboratorios, medicinas, equipos e instrumentos médicos y quirúrgicos, medicamento de uso humano, animal, reactivo de laboratorios, material de curación, equipos de radiografía, equipos oftalmológicos, y muebles e implementos de uso hospitalario.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.1 Situación económica del país

En el 2018 la situación económica del país presentó indicios de recuperación, sin embargo, los precios del petróleo ecuatoriano, fuente principal dentro del Presupuesto General del Estado, no ha mostrado recuperación en referencia a su cotización internacional en años anteriores, impactando de manera directa a la liquidez del país.

El gobierno y las entidades encargadas de velar por la economía del país continúan enfrentando esta situación implementando varias medidas económicas, entre las principales tenemos:

Atracción de inversiones. - Incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

NOTA 2. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS – ERRORES CONTABLES

2.1 Errores en ejercicios anteriores por registros contables no considerados como activos en las Normas Internacionales de Estados Financieros

Errores de ejercicios anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más ejercicios anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

- (a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y
- (b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros

La re-expresión retroactiva consiste en corregir el reconocimiento, valoración e información a revelar de los importes de los elementos de los estados financieros, como si el error cometido en ejercicios anteriores no se hubiera cometido nunca.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimientos - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 24 de Febrero del 2018, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Socios para su aprobación final.

3.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

3.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

3.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.

3.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

3.5.1 Activos Financieros. - Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta, nota 6.

3.5.2 Obligaciones con Instituciones Financieras. - Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, reconociendo en resultados los intereses devengados a lo largo del periodo correspondiente, nota 11.

3.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas. – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.5.5 Pasivos Financieros. - Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

3.6 Inventarios – En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.7 Servicios y otros pagos anticipados. - Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

3.8 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Método de depreciaciones y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Inmueble	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3

3.9 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta

diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada período.

3.10 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.11 Beneficios a empleados

3.11.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Norma Internacional de Contabilidad 19 “Beneficios a Empleados”. La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado.

3.12 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por la prestación servicios y venta de bienes reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

3.13 Reconocimiento de costos y gastos – El costo de ventas se registra 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.

3.14 Reservas – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

3.14.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En

opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

INMICROCSA S. A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presenta el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Caja	1,668	1,273	0.53%
Banco Locales (a)	313,275	-1,303	99.47%
Tarjetas de Crédito	-	2,246	0.00%
Inversiones Corrientes	-	-	0.00%
Total	314,943	2,216	100.00%

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2018, ascienden a USD\$ 315.193 y se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro que posee INMICROCSA S. A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se encuentran relacionadas con ventas a créditos principalmente a clientes. A continuación, la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Clientes Varios	239,545.37	25,790	81.79%
Fawne S.A.	42,054.49	4,234	14.18%
Nelson Delgado	1,500.00	1,500	0.51%
Constructora Conalba S.A.	5,439.98	113,653	1.83%
Otros Proveedores	7,915.49	4,467	2.67%
Otras Cuentas por Cobrar	65.45	1,513	0.02%
Total	296,521	151,157	100.00%

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no consideró necesario el incremento de la provisión de cuentas incobrables.

NOTA 8.- INVENTARIOS

INMICROCSA S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2018 la siguiente cantidad como inventario:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Medicamentos	21,930	10,535	38.92%
Insumos Médicos	23,476	22,014	41.66%
Armazones en Consignación	7,053	5,559	12.52%
Insumos de Limpieza	1,189	2,149	2.11%
Herramientas Accesorios	2,697	4,551	4.79%
Total	56,345	44,808	100.00%

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

INMICROCSA S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2018 la siguiente cantidad como activos por impuestos corrientes:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Crédito Tributario por Iva	62,629	54,096	49.84%
Impuesto a la Salida de Divisas	-	7,871	0.00%
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	63,027	37,979	50.16%
Total	125,656	99,946	100.00%

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de **INMICROCSA S. A.** al final del ejercicio económico 2018 y 2017, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Inmuebles	2.523.625	2.502.763	76,53%
Muebles y Enseres	56.366	56.050	1,71%
Maquinarias y Equipos	1.432.988	1.457.713	43,45%
Equipos de Computación	75.578	75.221	2,29%
Otras Propiedades	10.708	10.530	0,32%
(-) Depreciación Acumulada	- 801.504	- 517.888	-24,30%
Total	3.297.761	3.584.389	100,00%

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

INMICROCSA S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2018 la siguiente cantidad como Obligaciones con las Instituciones Financieras:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Préstamos Bancarios-Banco Pacifico	575,936	4,405	100.00%
Sobregiro Bancario	-	-	0.00%
Total	575,936	4,405	100.00%

No de Operación	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés	31/12/2018		31/12/2017	
				Porción corriente	Porción no corriente	Porción corriente	Porción no corriente
P40079181	12/02/2015	17/01/2020	11.83%	10,654	944	-	21,124
P40079616	12/02/2015	17/01/2020	11.23%	23,073	2,042	-	45,747
P40079174	12/02/2015	17/01/2020	11.83%	8,591	761	-	17,034
P40079613	12/02/2015	17/01/2020	11.23%	38,670	3,423	-	76,672
P40079190	12/02/2015	17/01/2020	11.83%	6,326	560	-	140,506
P40079176	12/02/2015	17/01/2020	10.21%	70,423	6,184	-	12,543
P40079182	13/02/2015	18/01/2020	11.83%	22,221	1,967	-	44,059
P40079810	27/02/2015	01/02/2020	10.21%	14,392	2,538	-	29,989
P40082516	04/05/2015	08/05/2020	10.21%	5,084	2,269	-	11,966
P40103489	01/10/2016	10/09/2020	9.76%	320,195	261,257	-	894,540
P40103498	01/10/2016	16/09/2019	9.76%	52,859	-	-	122,614
P40080303	04/04/2015	08/03/2020	9.76%	3,448	916	-	7,492
Total				575,936	282,861	-	1,424,286

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Proveedores Locales	471,199	340,435	36.61%
Honorarios Médicos	594,168	34,285	46.16%
Cuentas por Pagar Accionistas	-	350,661	0.00%
Otras por Pagar	221,874	248,830	17.24%
Total	1,287,241	974,211	100.00%

NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Impuesto a la Renta Del Ejercicio	64,337	-	56.49%
Impuesto a la Renta Años Anteriores	-	10,926	0.00%
Impuesto Corrientes del Mes	49,854	-	43.51%
Total	114,191	10,926	100.00%

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

La compañía **INMICROCSA S. A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Accionistas	341,686	-	100.00%
Total	341,686	-	100.00%

NOTA 15.- OBLIGACIONES LABORALES

La compañía **INMICROCSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presenta los siguientes valores por este concepto:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Participación Trabajadores	12,256	73	39.25%
Con el IESS	3,009	4,039	9.88%
Beneficios a Empleados	15,494	16,875	50.88%
Total	30,759	20,987	100.00%

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2018, el Patrimonio de la Compañía es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Capital	2,000,800	2,000,800	137.73%
Reserva Legal	326	326	0.02%
Resultado de Ejercicios Anteriores	- 553,425	- 553,773	-38.10%
Resultado del Ejercicio	4,974	348	0.34%
Total	1,452,675	1,447,701	100.00%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Apellidos	Nombres	31/12/2018	31/12/2017	%
AGUILAR CAMACHO	HUGO AGUILAR	220,168	220,168	11.00%
ARGUELLO JACOME	JAIRO VLADIMIR	20,008	20,008	1.00%
BARAHONA PROAÑO	JOSE FERNANDO	40,016	40,016	2.00%
BONTEMPO S. A.		440,176	440,176	22.00%

CEBALLOS	IGNACIO	40,016	40,016	2.00%
CORDOVA VALAREZO	MONICA LORENA	200,000	200,000	10.00%
DURANGO DUBOIS	DELIA MARIA	40,016	40,016	2.00%
FORNITORE S. A.		420,168	420,168	21.00%
ITURRALDE IRAHOLA	JUAN CARLOS	20,008	20,008	1.00%
JALIL MORANTE	EMILIO ALEJANDRO	20,008	20,008	1.00%
NAVIA CEDEÑO	XAVIER EMIGDIO	40,016	40,016	2.00%
POLIT HUERTA	FERNANDO EDUARDO	40,016	40,016	2.00%
POLIT HUERTA	LUIS MARIO	40,016	40,016	2.00%
POLIT MACIAS	MARIO	160,064	160,064	8.00%
RODRIGUEZ KUHN	ZOILA LUCY	20,008	20,008	1.00%
SANCHO PONTON	CHRISTIAN MARCELO	20,008	20,008	1.00%
SARRAZIN MOREIRA	LUIS ALBERTO	200,080	200,080	10.00%
TOTOY CEVALLOS	IRENE DEL CARMEN	20,008	20,008	1.00%
		2,000,800	2,000,800	100.00%

NOTA 17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía **INMICROCSA S. A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	Descripción	Pais	31/12/2018	31/12/2017
Otras cuentas por Pagar Corto Plazo				
Emigdio Navia	Accionista	Ecuador	-	46,582
Ignacio Ceballos	Accionista	Ecuador	-	19,340
Luis Polit Huerta	Accionista	Ecuador	-	29,758
Irene Totoy	Accionista	Ecuador	-	29,280
Luis Sarrazín	Accionista	Ecuador	-	55,366
Delia Durango	Accionista	Ecuador	-	15,120
José Barahona	Accionista	Ecuador	-	5,260
Hugo Aguilar	Accionista	Ecuador	-	49,710
Bontempo S. A.	Accionista	Ecuador	-	57,585
Fornitore S. A.	Accionista	Ecuador	-	15,660
Fernando Polit	Accionista	Ecuador	-	27,000
			-	350,661

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	Descripción	Pais	31/12/2018	31/12/2017
Otras cuentas por Pagar Largo Plazo				
José Barahona	Accionista	Ecuador	5,260	-
Irene Totoy	Accionista	Ecuador	23,268	-
Emigdio Navia	Accionista	Ecuador	38,538	-
Fernando Polit	Accionista	Ecuador	25,538	-
Hugo Aguilar	Accionista	Ecuador	49,710	-
Luis Polit Huerta	Accionista	Ecuador	22,387	-
María Paz Manríquez	Accionista	Ecuador	7,103	-
Luis Sarrazín	Accionista	Ecuador	53,160	-
Delia Durango	Accionista	Ecuador	13,115	-
Ignacio Ceballos	Accionista	Ecuador	16,334	-
Mario Polit Macías	Accionista	Ecuador	40,049	-
Bontempo S. A.	Accionista	Ecuador	42,444	-
Fornitore S. A.	Accionista	Ecuador	15,660	-
			352,566	-

NOTA 18.- COSTOS DE VENTA

Los costos de venta en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Costo de Venta	1,230,608	545,290	100.00%
Total	1,230,608	545,290	100.00%

NOTA 19.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos de administración y ventas en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Gastos de Ventas y Administrativos	945,447	532,738	86.24%
Gastos Financieros	150,060	183,793	13.76%
Total	1,095,507	716,531	100.00%

NOTA 20.- ASPECTOS TRIBUTARIOS

Los otros ingresos en los que ha incurrido la Compañía se detallan a continuación:

20.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

20.1.1 Provisión para los años 2018 y 2017

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

20.2 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2018	31/12/2017	%
Servicios por comisiones	-	115.709,81	0,00%
Otros ingresos	2.046,90	7.737,02	32,10%
Intereses ganados	4.329,90	13.279,49	67,90%
Total	6.376,80	136.726,32	100,00 %

NOTA 21.- HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Octubre 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.