

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 2019 -----	9
NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA -----	9
NOTA 2. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS – ERRORES CONTABLES -----	15
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS -----	15
NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS -----	20
NOTA 5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS -----	21
NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO -----	22
NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -----	22
NOTA 8.- INVENTARIOS -----	23
NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES -----	23
NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO -----	23
NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS -----	24
NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR -----	25
NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES -----	25
NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO -----	25
NOTA 15.- OBLIGACIONES LABORALES -----	26
NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS -----	26
NOTA 17.- COSTOS DE VENTA -----	27
NOTA 18.- GASTOS OPERACIONALES -----	28
NOTA 19.- ASPECTOS TRIBUTARIOS -----	28
NOTA 20.- HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA -----	29

INSTITUTO DE MICROCIRUGIA OCULAR INMICROCSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en Dólares)

SITUACION FINANCIERA	Notas	2019	2018	%
ACTIVO				
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalente	6	185,125	314,943	5.01%
Cuentas y Documentos por Cobrar	7	384,454	296,521	10.40%
Inventarios	8	38,883	56,345	1.05%
Activos por Impuestos Corrientes	9	65,650	125,656	1.78%
Otros Activos Corrientes		-	-	0.00%
Total activos corrientes		674,112	793,464	18.23%
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	10	3,023,515	3,297,761	81.77%
Otros activos		-	-	0.00%
Activo por Impuestos Diferido		-	-	0.00%
Total activos no corrientes		3,023,515	3,297,761	81.77%
TOTAL ACTIVOS		3,697,627	4,091,225	100.00%
PASIVO				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	262,903	575,936	7.11%
Documentos y Cuentas por Pagar	12	843,655	1,287,241	22.82%
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	6,516	114,191	0.18%
Obligaciones Laborales	15a	46,083	30,759	1.25%
Total Pasivos corrientes		1,159,158	2,008,127	31.35%
Pasivos No Corrientes:				
Obligaciones Financieras	11a	681,404	282,861	18.43%
Cuentas Por Pagar No Corrientes	14	341,686	341,686	9.24%
Obligaciones Laborales		8,794	6,308	0.24%
Total Pasivo No Corrientes		1,031,884	630,855	27.91%
TOTAL PASIVOS		2,191,042	2,638,982	59.26%
PATRIMONIO				
Capital Social	16	2,000,800	2,000,800	54.11%
Reservas		824	326	0.02%
Resultados Acumulados		- 549,381	- 553,693	-14.86%
Otros resultados acumulados		- 303	-	-0.01%
Resultado del Ejercicio		54,645	4,810	1.48%
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		1,506,585	1,452,243	40.74%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,697,627	4,091,225	100.00%

***VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS***

INSTITUTO DE MICROCIROUGIA OCULAR INMICROCSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en Dólares)

ESTADO DE RESULTADO	Notas	2019	2018	%
INGRESOS NETOS				
Ventas de actividades ordinarias		1,914,036	2,407,821	100.00%
(-) Costo de Ventas	17	- 1,174,427	- 1,230,608	-61.36%
Utilidad Bruta en Ventas		739,610	1,177,213	38.64%
Gastos Operacionales				
Gastos Administrativos y Ventas	-	554,374	945,447	-28.96%
Gastos Financieros	-	110,615	150,060	-5.78%
Total Gastos Operacionales	18	- 664,988	- 1,095,507	-34.74%
Otros No Operacionales				
Ingresos Operacionales		13,410	-	0.70%
Gastos No Operacionales		-	-	0.00%
Total Gastos Operacionales		13,410	-	0.70%
Resultado antes de participacion de Trabajadores		88,032	81,706	4.60%
(-) Participación Trabajadores	15a	- 13,205	- 12,256	-0.69%
Resultado después de Participación de Trabajadores		74,827	69,450	3.91%
(-) Impuesto a la Renta Corriente del Ejercicio	-	20,182	64,640	-1.05%
(-) Impuesto a la Renta Diferido del Ejercicio		-	-	
(-) Reserva Legal		-	-	
Resultado Integral del Ejercicio		54,645	4,810	2.85%

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 2019
(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 2019
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2019	2018
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	2,150,421	2,196,562
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-2,254,459	-688,084
Intereses pagados	-110,615	-148,561
Impuestos Pagados	-20,182	-75,566
Otra entradas y salidas de efectivos	0	-216
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	-234,834	1,284,135
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-6,033	0
Baja de activos fijos	0	3,012
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-6,033	3,012
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de obligaciones financieras por pagar	-411,989	-569,895
Proveniente de nueva deuda obligaciones financieras por pagar	497,500	0
Pagos de la deuda a largo plazo	0	-404,525
Proveniente de nueva deuda a largo plazo	25,538	0
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	111,049	-974,420
Aumento/disminución del efectivo	-129,818	312,727
Efectivo al inicio del período	314,943	2,216
Efectivo al final del período	185,125	314,943

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2019

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.

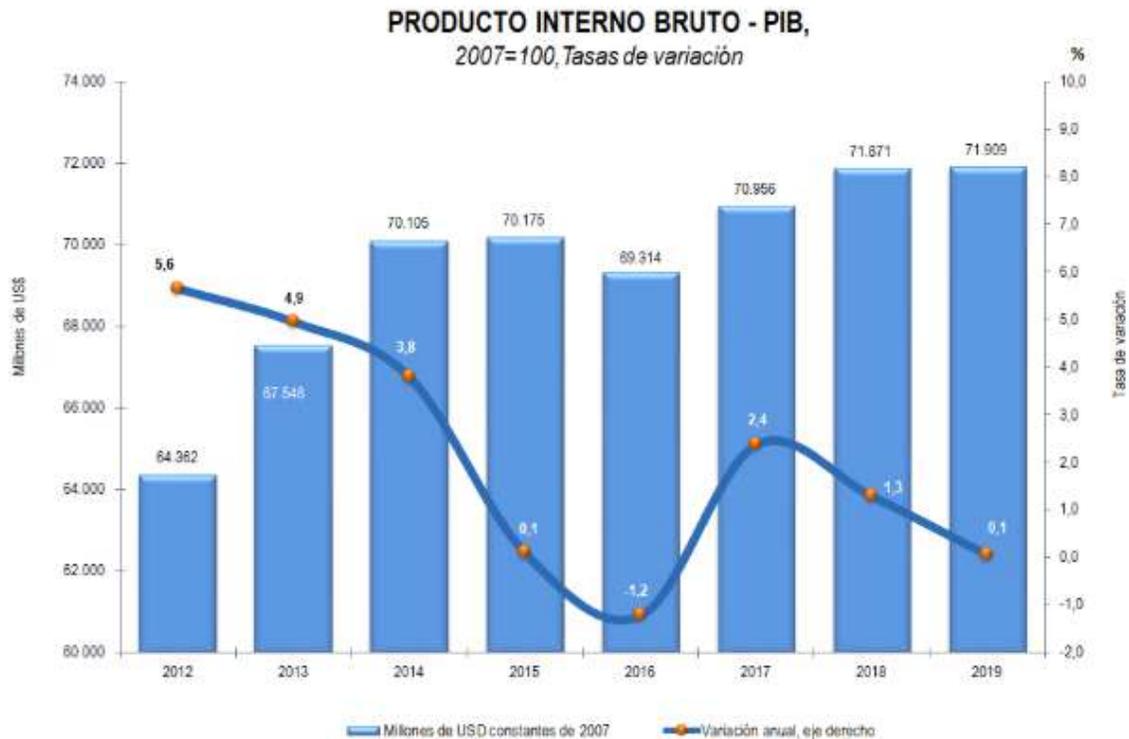
1.1 Situación económica del país

El año 2019 cerró con un crecimiento de 0,1% en la economía ecuatoriana, según los datos de las Cuentas Nacionales del cuarto trimestre de 2019, publicados por el Banco Central del Ecuador. De esta manera, **por sumatoria de trimestres**, el Producto Interno Bruto (PIB) totalizó USD 107.436 millones en términos corrientes y USD 71.909 millones en términos constantes.

Gráfico No. 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO - PIB

2007=100, Tasas de variación anual



Este crecimiento se explica por: i) incremento de 5,2% de las exportaciones de bienes y servicios; y, ii) aumento de 1,5% en el gasto de consumo final de los hogares. De su parte, las importaciones de bienes y servicios, que por su naturaleza disminuyen el PIB, fueron mayores en 1,6% a las registradas en 2018.

Gasto de consumo final de los hogares

Este rubro presentó un crecimiento de 1,5% durante 2019 en relación con 2018. Esto se produjo por: i) incremento del 11,6% del crédito concedido a empresas y hogares, que se ubicó en USD 41.551 millones; ii) aumento de las remesas recibidas que alcanzaron USD 3.234,7 millones, 6,7% superiores a las de 2018 (USD 3.030,6 millones); y, iii) crecimiento del salario real en 2,1%.

Exportaciones e importaciones

En 2019, las exportaciones de bienes y servicios presentaron un incremento de 5,2% respecto a 2018. Entre los productos que presentaron un desempeño positivo en sus ventas externas anuales, de acuerdo con su importancia, están: petróleo crudo, 7,7%; camarón elaborado, 15,6%; y pescado y otros productos acuáticos, 4,1%.

En cuanto a las importaciones, su dinamismo, en general, fue menor que el de las exportaciones, con un incremento de 1,6% con respecto a 2018. Sin embargo, los productos que mostraron una mayor demanda, entre otros, son: aceites refinados de petróleo, 9,8% (las importaciones de derivados de petróleo pasaron de 31,46 millones a 33,57 millones de barriles en 2019); equipo de transporte, 7,1%; y, servicio de transporte y almacenamiento, 7,2%.

Gasto de consumo final del gobierno

Los gastos de consumo que realiza el Gobierno General experimentaron una baja de 2,4% respecto a 2018. Esto se debe, principalmente, a la disminución del 5,9% en la compra de bienes y servicios, y la caída de 1,6% en remuneraciones, las cuales alcanzaron gastos devengados por USD 9.297,5 millones, valor menor en USD 153 millones a 2018. Estos ajustes se enmarcan en el proceso de consolidación fiscal implementada por el Gobierno Nacional tratando de no afectar el normal desenvolvimiento de los servicios brindados a la ciudadanía.

Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF)

En términos anuales, la FBKF o inversión registró un decrecimiento de 3,4% respecto a 2018, lo que se debe principalmente por el desempeño negativo del sector de la construcción (-5,2%), sector que representa alrededor del 70% de la estructura de esta variable.

Valor agregado petrolero y no petrolero

El sector petrolero tuvo un leve crecimiento en su Valor Agregado Bruto (VAB) de 0,4%, debido a un aumento de 2,1% en la extracción de petróleo crudo. La producción nacional de crudo en 2019 fue de 193,8 millones de barriles, 2,7% más que 2018. Por otro lado, el VAB no petrolero mostró un crecimiento de 0,3%, que se explica por una mayor dinámica de industrias como: acuicultura y pesca de camarón; suministro de electricidad y agua; actividades de servicios financieros; manufactura; actividades profesionales y técnicas; alojamiento y servicios de comida; correo y comunicaciones, y otras.

Acuicultura y pesca de camarón

El sector registró una tasa de variación positiva de 12,1%, estimulado por una mayor demanda del mercado externo, alcanzando un aumento anual de 26%, así como por el uso de sistemas intensivos en tecnología que permiten sembrar más larvas por piscina.

Suministro de electricidad y agua

En términos anuales, el VAB de esta industria presentó una tasa de variación de 9,4%. Esto se explica por el aumento de 19,2% en la producción hídrica total, principalmente de las centrales Hidropaute y Coca Codo Sinclair (13,6% y 3,2%, respectivamente).

Servicios financieros

En el año 2019 este sector registró una expansión de 5,0%, pues el sector financiero nacional realizó 12,4 millones de operaciones de crédito, lo que equivale a un incremento de 1,4 millones con relación al año 2018.

Pesca

El VAB de este sector aumentó en 4,1%, a pesar de que las exportaciones de atún y pescado presentaron un decrecimiento anual de 8,1%. Las exportaciones de otros elaborados de productos del mar (conservas de pescado: lomos y precocidos; tilapia en agua y sal, entre otros) presentaron un incremento de 7,9% en términos brutos.

Actividades profesionales, técnicas y administrativas

En términos anuales el VAB de esta industria creció en 2,9% con respecto a 2018. De acuerdo con la información provista por el Estudio Mensual Opinión Empresarial (EMOE), en 2019 las empresas vinculadas a las actividades profesionales, técnicas y administrativas (publicidad y asesoría) presentaron un incremento en su volumen de ventas.

Petróleo y minas

El sector creció 2,4% en 2019, reflejando un aumento en la producción hidrocarburífera de 2,7% respecto a 2018. Pese a que la producción del último trimestre de 2019 se vio afectada por las movilizaciones ocurridas a escala nacional, se observó un aumento en la producción de Petroamazonas EP de 4,4%, al pasar de 146,35 millones de barriles de crudo en 2018 a 152,86 millones en 2019.

Alojamiento y servicios de comida

El VAB de Alojamiento se expandió en 2,3% respecto a 2018 por un incremento de 1,6% en la llegada de extranjeros al país, según información del Ministerio de Turismo (Mintur), lo que incidió en una mayor demanda de hoteles y servicios relacionados, y de restaurantes.

Correo y Comunicaciones

El VAB de esta actividad económica en 2019 presentó un crecimiento de 1,6%, respecto a 2018. De acuerdo con los datos anuales de remesas recibidas, se registró una tasa de variación positiva de 6,7%, por un mayor movimiento de servicios de *couriers* en el país.

Además, de acuerdo con la información de la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones (Arcotel), las líneas activas de servicio móvil en 2019 se incrementaron en 3,9%. En cuanto a servicios de Internet, el número de cuentas pasó de 11,3 millones en diciembre de 2018 a 11,4 millones en diciembre de 2019, presentando un aumento de 1,2%.

Manufactura

El VAB de este sector aumentó en 1,5% en 2019. Las industrias manufactureras que tuvieron un desempeño positivo, en orden de importancia fueron: Procesamiento y conservación de camarón, Fabricación de maquinaria y equipo, Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería, y Procesamiento y conservación de pescado y otros productos acuáticos, entre otros.

Transporte

Esta variable presentó un crecimiento de 1,1% en 2019, una evolución vinculada con la reactivación de ciertas actividades productivas como: manufactura, petróleo y minas e importaciones.

Agricultura

Este sector mostró un crecimiento anual de 0,1% en el año 2019. Sobresale el aumento de 3,8% de los otros cultivos agrícolas y de 2,1% de cría de animales.

Enseñanza y servicios sociales y de salud

El VAB de este sector disminuyó en 0,5% en 2019; como consecuencia de una menor adquisición bienes y servicios en educación y salud.

Comercio

El VAB de esta industria registró una variación negativa de 0,9%, comportamiento que se relaciona directamente con el desempeño positivo de las demás industrias.

Administración pública y defensa

En 2019 la administración pública reportó una tasa de variación negativa de 4,9%. Esto se debe, principalmente a la disminución del 5,9% en la compra de bienes y servicios. Asimismo, las remuneraciones alcanzaron gastos devengados por USD 9.297,5 millones, valor menor en USD 153 millones respecto a 2018, una disminución de 1,6%.

Construcción

En términos anuales se presentó un decrecimiento de 5,2%. En 2019, el sector financiero privado y, popular y solidario, otorgó 14.432 operaciones en el segmento inmobiliario, lo que significó un 9,7% menos que 2018, año en el que se concedió 15.990 operaciones de crédito.

Refinación de petróleo

En términos anuales el VAB de esta rama se redujo en 20,4%, debido a que en 2019 la producción de derivados fue de 75,63 millones de barriles, una reducción aproximada de 6,0% en relación a 2018 (80,47 millones de barriles de derivados) debido a los trabajos de mantenimiento programados durante 2019 en la Refinería Esmeraldas.

La Ley de Simplicidad Tributaria que aprobó el gobierno a finales del 2019 estima una proyección de recaudación de USD 620 millones para 2020.

Según cifras del Banco Central de Ecuador (BCE), la inversión extranjera directa, entre enero y octubre de 2018, fue de USD \$851 millones. Mientras que, en el mismo periodo, en 2019, bajó a USD \$610 millones, según datos oficiales, casi el 70% de la inversión extranjera que llega a Ecuador corresponde al sector minero.

La Administración de la Compañía considera que la situación financiera del país ha afectado los resultados con respecto al año 2019, no obstante gracias a la fortaleza de la Compañía respecto a los indicadores de solvencia, estabilidad y rentabilidad se siguen ofreciendo buenos resultados, adicionalmente la compañía se encuentra a la expectativa de los efectos financieros que podría generar la pandemia del Covid-19 en el Ecuador y a nivel mundial, y que podrían de cierto modo afectar a la compañía.

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 (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 2019 y 2018 presenta el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Caja	450	1,668	0.24%
Banco Locales (a)	184,675	313,275	99.76%
Total	185,125	314,943	100.00%

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2019, ascienden a USD\$ 185.125 y se encuentran contabilizados de acuerdo con 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 2019 y 2018 se encuentran relacionadas con ventas a créditos principalmente a clientes. A continuación, la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Cientes Varios	16,636	239,545	4.33%
Fawne S.A.	252,230	42,054	65.61%
Nelson Delgado	1,500	1,500	0.39%
Constructora Conalba S.A.	-	5,440	0.00%
Otros Proveedores	110,468	7,915	28.73%
Otras Cuentas por Cobrar	3,620	65	0.94%
Total	384,454	296,521	100.00%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 la siguiente cantidad como inventario:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Medicamentos	8,585	21,930	22.08%
Insumos Médicos	24,055	23,476	61.87%
Armazones en Consignación	2,226	7,053	5.72%
Insumos de Limpieza	1,261	1,189	3.24%
Herramientas Accesorios	2,756	2,697	7.09%
Total	38,883	56,345	100.00%

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

INMICROCSA S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2019 la siguiente cantidad como activos por impuestos corrientes:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Crédito Tributario por IVA	58,829	62,629	89.61%
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	6,821	63,027	10.39%
Total	65,650	125,656	100.00%

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de INMICROCSA S. A. al final del ejercicio económico 2019 y 2018, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Inmuebles	2,523,625	2,523,625	83.47%
Muebles y Enseres	57,373	56,366	1.90%
Maquinarias y Equipos	1,437,299	1,432,988	47.54%
Equipos de Computación	76,087	75,578	2.52%

Otras Propiedades	10,913	10,708	0.36%
(-) Depreciación Acumulada	- 1,081,783	- 801,504	-35.78%
Total	3,023,514	3,297,761	100.00%

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

INMICROCSA S. A. mantiene al final del ejercicio económico 2019 la siguiente cantidad como Obligaciones con las Instituciones Financieras:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Prestamos Bancarios-Banco Pacifico	262,275	575,936	99.76%
Tarjeta Corporativa	629	-	0.24%
Total	262,903	575,936	100.00%

No de Operación	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de interés	12/31/2019		12/31/2018	
				Porción corriente	Porción no corriente	Porción corriente	Porción no corriente
P40079181	2/12/2015	1/17/2020	11.83%	-	-	10,654	944
P40079616	2/12/2015	1/17/2020	11.23%	-	-	23,073	2,042
P40079174	2/12/2015	1/17/2020	11.83%	-	-	8,591	761
P40079613	2/12/2015	1/17/2020	11.23%	-	-	38,670	3,423
P40079190	2/12/2015	1/17/2020	11.83%	-	-	6,326	560
P40079176	2/12/2015	1/17/2020	10.21%	-	-	70,423	6,184
P40079182	2/13/2015	1/18/2020	11.83%	-	-	22,221	1,967
P40079810	2/27/2015	2/1/2020	10.21%	-	-	14,392	2,538
P40082516	5/4/2015	5/8/2020	10.21%	-	-	5,084	2,269
P40103489	10/1/2016	9/10/2020	9.76%	-	-	320,195	261,257
P40103498	10/1/2016	9/16/2019	9.76%	-	-	52,859	-
P40080303	4/4/2015	3/8/2020	9.76%	-	-	3,448	916
P40197358	9/10/2019	8/20/2023	9.76%	150,751	300,618	-	-
P40197450	8/12/2019	7/27/2022	9.76%	111,524	380,787	-	-
Total				262,275	681,404	575,936	282,861

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Proveedores Locales	462,829	471,199	54.86%
Honorarios Médicos	146,303	594,168	17.34%
Cuentas por Pagar Accionistas	-	-	0.00%
Otras por Pagar	234,523	221,874	27.80%
Total	843,655	1,287,241	100.00%

NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Impuesto a la Renta Del Ejercicio	-	64,640	0.00%
Impuesto Corrientes del Mes	6,516	49,551	100.00%
Total	6,516	114,191	100.00%

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

La compañía **INMICROCSA S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Accionistas	341,686	341,686	100.00%
Total	341,686	341,686	100.00%

La compañía **INMICROCSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta los siguientes valores por este concepto:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	Descripción	Pais	12/31/2019	12/31/2018
Otras cuentas por Pagar Largo Plazo				
José Barahona	Accionista	Ecuador	5,260	5,260
Irene Totoy	Accionista	Ecuador	23,268	23,268
Emigdio Navia	Accionista	Ecuador	38,538	38,538
Fernando Pólit	Accionista	Ecuador	25,538	25,538
Hugo Aguilar	Accionista	Ecuador	49,710	49,710
Luis Pólit Huerta	Accionista	Ecuador	22,388	22,388
Maria Paz Manriquez	Accionista	Ecuador	7,104	7,104
Luis Sarrazin	Accionista	Ecuador	53,160	53,160
Delia Durango	Accionista	Ecuador	13,116	13,116
Ignacio Ceballos	Accionista	Ecuador	16,334	16,334
Mario Pólit Macias	Accionista	Ecuador	29,169	29,169
Bontempo S. A.	Accionista	Ecuador	42,444	42,444
Fornitore S. A.	Accionista	Ecuador	15,660	15,660
			341,686	341,686

NOTA 15.- OBLIGACIONES LABORALES

La compañía **INMICROCSA S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Participación Trabajadores	14,144	11,953	30.69%
Con el IESS	4,339	3,009	9.42%
Beneficios a Empleados	27,599	15,495	59.89%
Total	46,083	30,457	100.00 %

De acuerdo con 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 2019, el Patrimonio de la Compañía es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	12/31/2019	12/31/2018	%
Capital	2,000,800	2,000,800	132.80%
Reserva Legal	824	326	0.05%

Resultado de Ejercicios Anteriores	- 549,381	- 553,693	-36.47%
Otros resultados acumulados	- 303	-	-0.02%
Resultado del Ejercicio	54,645	4,810	3.63%
Total	1,506,585	1,452,243	100.00%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Apellidos	Nombres	31/12/2019	31/12/2018	%
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.- 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	31/12/2019	31/12/2018	%
Costo de Venta	1,174,427	1,230,608	100.00%
Total	1,174,427	1,230,608	100.00%

NOTA 18.- 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	12/31/2019	12/31/2018	%
Gastos de Ventas y Administrativos	566,875	931,344	83.62%
Gastos Financieros	111,044	148,561	16.38%
Total	677,918	1,079,905	100.00%

NOTA 19.- ASPECTOS TRIBUTARIOS

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

19.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

19.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

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\$11.310,00 para 2019).

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.

19.2 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 2017 al 2019.

NOTA 20.- HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Abril 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.