

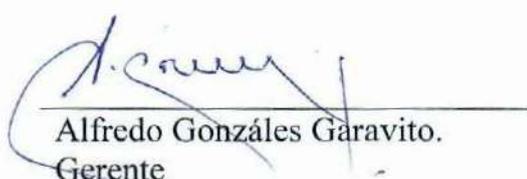
DISORTEC S.A.

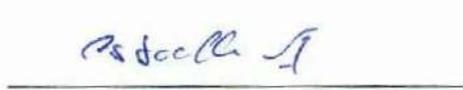
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

<i>(US Dólares)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Anexo #3)	4.181,50	8.512,50
Cuentas por cobrar comerciales (Anexo #4)	17.686,62	8,66
Activos por impuestos corrientes (Anexo #9)	6.523,54	3.071,07
Inventario (Anexo #6)	19.010,88	20.699,31
Pagos anticipados (Anexo #12)	1.977,57	8.255,40
Total activos corrientes	<u>49.380,11</u>	<u>40.546,94</u>
Activos no corrientes:		
Equipo, neto (Anexo #7)	38.095,61	14.324,26
Activo por impuesto diferido (Anexo #9)	31.106,65	17.708,57
Otras Cuentas por cobrar relacionadas (Anexo #5)	12.500,00	12.500,00
Total activos no corrientes	<u>81.702,26</u>	<u>44.532,83</u>
Total activos	<u>131.082,37</u>	<u>85.079,77</u>
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Anexo #8)	7.480,08	25.695,22
Cuentas por pagar a parte relacionada (Anexo #5)	-	-
Beneficios sociales por pagar (Anexo #7)	-	2.972,24
Pasivos por impuestos corrientes (Anexo #9)	1.944,69	597,59
Provisiones	-	6.480,00
Total pasivos corrientes	<u>9.424,77</u>	<u>35.745,05</u>
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar a parte relacionada (Anexo #5)	184.413,56	68.979,77
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	38.562,00	38.562,00
Obligación por beneficios definidos (Anexo #10)	-	1.034,12
Pasivos por impuestos diferidos (Anexo #9)	31.106,65	17.708,57
Total pasivos no corrientes	<u>254.082,21</u>	<u>126.284,46</u>
Total pasivos	<u>263.506,98</u>	<u>162.029,51</u>
Patrimonio:		
Capital		
Capital asignado	12.500,00	12.500,00
Utilidad acumulada	-	-
Pérdida Acumulada	(89.449,74)	(2.256,49)
Ajuste de primera adopción de NIIF	-	-
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio	(55.474,87)	(87.193,25)
Total patrimonio	<u>(132.424,61)</u>	<u>(76.949,74)</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>131.082,37</u>	<u>85.079,77</u>


Alfredo González Garavito.
Gerente


CPA. Sergio Estrella Mendoza
Contador General

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estados de Resultado Integral

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

<i>(US Dólares)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	78.852,73	19.674,91
Costo de ventas	(26.443,59)	(6.155,90)
Utilidad bruta	52.409,14	13.519,01
Gastos de ventas (Anexo #14)	(72.238,88)	(64.399,54)
Gastos de administración (Anexo #15)	(33.491,46)	(35.263,93)
Otros ingresos y/o gastos	(2.153,67)	(1.048,79)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(55.474,87)	(87.193,25)
Provisión para participación de trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Utilidad y/o Pérdida neta del año	(55.474,87)	(87.193,25)
Otros Resultados Integrales		
Ingresos por Impuestos diferidos		
Total resultado integral del año	(55.474,87)	(87.193,25)


Alfredo González Garavito.
Gerente


CPA. Sergio Estrella Mendoza
Contador General

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2019

	Capital Pagado	Utilidades del Ejercicio	Perdida del Acumulada	Perdida del Ejercicio	Total
(US Dólares)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	12.500,00	-	-	-	12.500,00
Traspaso de resultados del ejercicio anterior					
Impuestos Diferidos				564,12	564,12
Perdida del Ejercicio				(2.256,49)	(2.256,49)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	12.500,00	-	(2.256,49)	(1.692,37)	10.807,63
Traspaso de resultados del ejercicio anterior				1.692,37	(564,12)
Impuestos Diferidos					
Perdida del Ejercicio				(87.193,25)	(87.193,25)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	12.500,00	-	(2.256,49)	(87.193,25)	(76.949,74)
Traspaso de resultados del ejercicio anterior				87.193,25	-
Impuestos Diferidos					
Perdida del Ejercicio				(55.474,87)	(55.474,87)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	12.500,00	-	(89.449,74)	(55.474,87)	(132.424,61)


 Alfredo González Garavito.
 Gerente



CPA. Sergio Estrella Mendoza
 Contador General

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estados de Flujos de Efectivo

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	63.674,77	19.666,25
Pagado a proveedores y empleados	(127.054,93)	(70.308,27)
Efectivo generado por las operaciones	(63.380,16)	(50.642,02)
Otros Cobros	115.433,79	101.541,77
Otros Pagos	(23.775,30)	(37.800,78)
Pago Primas Seguro	(1.213,98)	
Otros Ingresos (Egresos) netos	(3.566,97)	6.736,22
Impuesto a la renta pagado	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	23.497,38	19.835,19
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de propiedad planta y equipo	(36.544,97)	(15.068,83)
Venta de propiedad planta y equipo	2.235,04	-
Importación transito Propiedad planta y equipo	6.480,00	-
Otras Entradas (Salidas)	1,55	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	(27.828,38)	(15.068,83)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:		
Dividendos Pagados	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación	-	-
Aumento (disminución)neto en efectivo en caja y banco	(4.331,00)	4.766,36
Efectivo en caja y banco al principio del año	8.512,50	3.746,14
Efectivo en caja y banco al final del año(Nota 4)	4.181,50	8.512,50


Alfredo Gonzáles Garavito.
Gerente


CPA. Sergio Estrella Mendoza
Contador General

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, distribución al por mayor y comercialización de productos ortopédicos, para este fin utiliza sus propios canales de venta. El 100% de las compras de importación de productos farmacéuticos la realiza de sus compañías relacionadas del exterior BioArt S.A., los costos de estas transacciones se han mantenido dentro de los niveles económicos de plena operación.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 15 de Septiembre del 2014 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de Octubre del 2014.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019, estuvo conformada por:

AGUIRRE ROSALES MARTIN	0,001%
WOLLMANN HOLGUIN MICHAEL	99,999%

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Kennedy Norte Ave. Francisco de Orellana y Justino Cornejo Solar 1 Mz. 72 Solar 1 Edificio World Trade Torre B Edificio World Trade Center Piso 3 Oficina 328.

El mercado en que se desenvuelve la Industria Ortopédica que opera la Compañía, está regulado por la fijación de precios por parte del Ministerio de Salud Pública del Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantenía 0 y 3 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones

De la revisión de los estados financieros se determinó una Perdida al 31 de diciembre del 2018 por USD \$ 87.193,25 esta pérdida es reconocida dentro del patrimonio neto en déficit por \$ 76.949,74 teniendo esta con la salvedad de “Empresa en Marcha”.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2019	-0,07%
2018	0,27%
2017	-0,20%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Instrumentos Financieros

Activos y Pasivos Financieros

Los 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 o 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 y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos 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 y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Proviene de préstamos realizados. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros Pasivos Financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son medidos inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

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.

Cuentas por pagar a Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas 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 mide 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.

Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales a constituido una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo al plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, muebles y enseres, equipos de computación y comunicación, y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contables, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.



DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

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.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% 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 reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto pueda ser medido confiablemente y cuando se hace entrega de los productos al comprador 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 las ventas de productos son 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.

La Compañía actualmente mantiene un contrato con una obligación de desempeño generada por la venta de productos farmacéuticos.

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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Provisión para Cuentas Dudosas

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de productos farmacéuticos. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de equipos, repuestos y materiales para el sector industrial. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación y comunicación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<u>2019</u>
Plan de jubilación y desahucio	Beneficios definidos
Base legal	Código del trabajo
Edad Mínima	No aplica
<i>Tiempo de servicio mínimo</i>	<i>25 años</i>
<i>Tabla de mortalidad</i>	<i>TM General IESS 2000</i>
<i>Tasa de rotación base</i>	<i>TR Risko- 2019</i>
<i>Tabla de descuento</i>	<i>7,00%</i>
<i>Tasa Incremento de remuneraciones</i>	<i>3,75%</i>
<i>Tasa Incremento de remuneración básica</i>	<i>0,07%</i>
Remuneración Básica Unificada	US\$ 394

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 la incertidumbre inherente 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, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio, según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no registro ajuste en la medición de los planes de beneficios definidos por ganancias actuariales.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas.

Normas e Interpretaciones nuevas o modificadas

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de Enero del 2019 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Normas Emitidas pero aún no están en vigencia

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 17	"Contratos de Seguros"	1 de Enero del 2021
Marco Conceptual	"Revisado"	1 de Enero del 2020
Modificaciones NIC 1	"Presentación de Estados Financieros"	1 de Enero del 2020
Modificaciones NIC 8	"Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores"	1 de Enero del 2020
Modificaciones NIC 34	"Información Financiera Intermedia"	1 de Enero del 2020
Modificaciones NIIF 3	"Combinación de Negocios"	1 de Enero del 2020
Modificaciones NIIF 6	"Exploración y Evaluación de Recursos Minerales"	1 de Enero del 2020
Modificaciones NIIF 10	"Estados financieros consolidados"	Por determinar

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
(US Dólares)		
Bancos	4.181,50	8.512,50
	<u>4.181,50</u>	<u>8.512,50</u>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disposición.

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
(US Dólares)		
Deudores comerciales:		
Clientes	17.686,82	8,66
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías Relacionadas	-	-
Socios y Accionistas	-	-
	<u>17.686,82</u>	<u>8,66</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos, con vencimientos de hasta 90 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar empleados representan préstamos empresas con intereses y compra de celulares o tablets.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
(US Dólares)		
Por vencer	15.686,82	8,66
Vencidos:		
01 - 30	2.000,00	-
	<u>17.686,82</u>	<u>8,66</u>

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al principio del año	-	-
Uso de la Provisión	-	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación		31 de Diciembre	
	País	2019	2018	
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar no corriente:				
Bioart S.A	Compañía Colombia	6680,08	3671,55	
Medigener de Ecuador Cía. Ltda.	Compañía Ecuador	300,00	300,00	
Laboratorio La Santé Cía. Ltda.	Compañía Ecuador	184413,56	65008,22	
		<u>191.393,64</u>	<u>68.979,77</u>	
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar no corriente:				
Socios	Personas Colombia	9.375,00	9.375,00	
BioArt S.A.	Compañía Colombia	3.125,00	3.125,00	
		<u>12.500,00</u>	<u>12.500,00</u>	

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos y reembolsos, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos de capital, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>(US Dólares)</i>		
Compras de productos	20.306,78	23.958,32

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DISORTEC S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

(US Dólares)	31 de Diciembre	
	2019	2018
Productos implantes	15.756,23	18.136,49
Productos insumos	3.254,65	2.562,82
Importaciones en tránsito	-	-
Provisión por deterioro de inventarios	-	-
	<u>19.010,88</u>	<u>20.699,31</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 200 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

Los movimientos de la cuenta "provisión por deterioro de inventarios" fueron como sigue:

(US Dólares)	2019	2018
Saldos al principio del año	0,00	0,00
Provisión con cargo a resultados	0,00	0,00
Baja de inventarios	0,00	0,00
Saldos al final del año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Equipos

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

Durante el año fiscal la compañía no contaba con bienes para su actividad económica. Estos se realizaban dentro de las instalaciones de una relacionada.

	Maquinaria	Equipo de computación	Repuestos y Herramientas	Total Costo	Depreciación Acumulada y Deterioro	Total
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	-	-	-	-	-	-
Adiciones	9.729,72	4.760,04	579,07	15.068,83	(744,57)	14.324,26
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	9.729,72	4.760,04	579,07	15.068,83	(744,57)	14.324,26
Adiciones	36.544,97	-	-	36.544,97	(4.186,90)	32.358,07
Ventas y/o retiros	(8.715,04)	-	(1,55)	(8.716,59)	129,87	(8.586,72)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	37.559,65	4.760,04	577,52	42.897,21	(4.801,60)	38.095,61

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
<i>(US Dólares)</i>	2019	2018
Proveedores Exterior	6.680,08	23.958,32
Proveedores Locales	300,00	1.193,52
Otros	500,00	543,38
	<u>7.480,08</u>	<u>25.695,22</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicio pagaderas con plazo de hasta 90 días y sin interés.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
(US Dólares)		
Activos por impuestos corrientes y no corrientes		
Retenciones en la fuente	739,76	287,41
Retenciones en la fuente IVA	955,82	286,74
Crédito tributario en compras	4.827,96	1.934,11
IVA en compra	-	562,81
Activo por impuestos diferidos	31.401,60	22.620,96
	<u>37.925,14</u>	<u>25.692,03</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1.696,83	597,59
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	247,86	-
Pasivo por impuestos diferidos	31.401,60	22.620,96
	<u>33.346,29</u>	<u>23.218,55</u>

Al 31 de Diciembre del 2019, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por retenciones recibidas durante el periodo.

Pasivos por Impuesto Corriente

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
(US Dólares)		
Perdida antes de impuesto a la renta	(55.474,87)	(87.193,25)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas	(879,00)	-
Gastos no deducibles	1.468,89	17.134,56
Deducciones Especiales	-	-
Diferencia temporarias	258,53	22.362,44
Utilidad gravable	<u>(54.626,45)</u>	<u>(47.696,25)</u>
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta mínimo	<u>-</u>	<u>-</u>
Retenciones en la fuente	<u>739,76</u>	<u>287,41</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

<i>(US Dólares)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	-	-
Gasto del impuesto diferido por diferencias temporarias	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a USD 1.000.000,00 en el ejercicio fiscal 2018.
- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:
 - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,
 - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícolas, ganaderos y/o agroindustrial de las provincias de Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.
- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de USD 100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.
- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.
- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.
- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos a LSD.
- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.
- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.
- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.
- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.
- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.
- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.



DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>(US Dólares)</i>		
Perdida antes de impuesto a la renta	(55.474,87)	(87.193,25)
Impuesto a la renta corriente	0,00	0,00
Tasa efectiva de impuesto	<u>0,00%</u>	<u>0,00%</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>(US Dólares)</i>		
Tasa impositiva legal	25,00%	25,00%
Aumento por ingresos exentos y deducciones adicionales	0,00%	0,00%
Tasa impositiva efectiva	<u>25,00%</u>	<u>25,00%</u>

10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>(US Dólares)</i>		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	0,00	28,47
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	0,00	1005,65
	<u>0,00</u>	<u>1034,12</u>

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>(US Dólares)</i>		
Saldo al principio del año	1005,35	0,00
Costo de los servicios del período corriente	0,00	1005,65
Costo por intereses	0,00	0,00
Reversión	-1005,35	0,00
Saldo al fin del año	<u>0,00</u>	<u>1005,65</u>

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<i>(US Dólares)</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al principio del año	0,00	0,00
Costo de los servicios del período corriente	1005,65	0,00
Costo por intereses	0,00	0,00
Ajuste Patrimonial	0,00	0,00
Saldo al fin del año	<u>1005,65</u>	<u>0,00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

<i>(US Dólares)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo actual del servicio	0,00	1034,12
	<u>0,00</u>	<u>1034,12</u>

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. Está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Pagos anticipados

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los desembolsos por servicios y compras fueron por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arriendo	1.775,40	1.775,40
Seguros	202,17	0,00
Anticipo a proveedores	0,00	6.480,00
	<u>1.977,57</u>	<u>8.255,40</u>

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 12.500 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

14. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

<i>(US Dólares)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	33.245,00	30.862,00
Beneficios sociales	13.979,31	8.230,27
Honorarios	-	2.240,00
Arriendo	-	9.594,60
Depreciación	3.042,90	256,22
Mantenimiento	820,00	85,25
Seguros	1.011,81	-
Impuestos y contribuciones	-	3.156,01
Viaje	2.078,09	1.164,13
Servicios Públicos	395,05	277,92
Otros	17.666,72	8.533,14
	<u>72.238,88</u>	<u>64.399,54</u>

DISORTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

<i>(US Dólares)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	4.240,00	2.544,00
Beneficios sociales	4.181,38	705,90
Honorarios	6.236,81	4.816,00
Arriendo	8.096,00	1.960,00
Mantenimiento	5.251,17	18.279,18
Impuestos y contribuciones	527,26	1.670,32
Servicios Públicos	1.137,49	828,75
Otros	3.821,35	4.459,78
	<u>33.491,46</u>	<u>35.263,93</u>

16. Negocio en Marcha

De la revisión de los estados financieros se determinó una Perdida al 31 de diciembre del 2019 por USD \$55.474,87 mientras su Patrimonio Neto tiene la salvedad por el déficit presentado en USD \$132.424,61

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (05 de Marzo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Alfredo González Garavito.
Gerente



CPA. Sergio Estrella Mendoza
Contador General