

4. ANÁLISIS FINANCIERO

Se presenta los estados financieros de la compañía, Novaurolit Cía. Ltda, comparativo por los años 2019 – 2018.

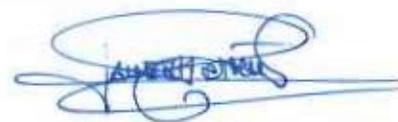
NOVAUROLIT Cía. Ltda.
BALANCE GENERAL
AÑOS 2019 -2018

ACTIVO

Detalle	2019	2018	Variación Absoluta	%	Nota
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.213	37.805	19.408	51%	3
Documento y cuentas por cobrar Comerciales	96.933	52.480	44.453	85%	4
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2.797)	(1.987)	(810)	41%	
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	984	(984)	-100%	5
Retenciones en la Fuente	4.467	2.848	1.619	57%	
Retenciones de Iva	1.587	437	1.150	263%	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	157.404	92.567	64.837	70%	
Propiedad Planta y Equipo	440.944	440.944	0	0,%	7
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	(192.280)	(148.185)	(44.095)	29%	
TOTAL NO CORRIENTE	248.664	292.759	(44.095)	-15%	
TOTAL ACTIVOS	406.068	385.326	20.742	5%	



Ing. Pablo Buitrón
GERENTE



C.P.A. Marisol Pazmiño
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

NOVAUROLIT Cía. Ltda.
BALANCE GENERAL
AÑOS 2019 -2018

PASIVO					
Detalle	2019	2018	Variación Absoluta	%	Nota
Cuentas y documentos por pagar Comerciales	406	495	(89)	-18%	7
Impuestos Corrientes por Pagar	2.192	752	1.440	191%	
Impuesto a la Renta por Pagar	4.979	0	4.979	100%	8
Cuentas por Pagar Relacionadas	5.215	4.747	468	10%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12.792	5.994	6.798	113%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0%	
TOTAL PASIVOS	12.792	5.994	6.798	113%	
PATRIMONIO					
Capital Social Suscrito	400.000	400.000	0	0%	
Reserva Legal	5.704	5.704	(0)	0%	
Resultados Años Anteriores	(26.372)	(22.448)	(3.924)	17%	
Resultado del Ejercicio	13.944	(3.924)	17.868	455%	
TOTAL PATRIMONIO	393.276	379.332			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	406.068	385.326			


 Ing. Pablo Buitrón
 GERENTE


 C.P.A. Marisol Pazmiño
 CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

NOVAUROLIT Cía. Ltda.
BALANCE DE RESULTADOS
AÑOS 2019 -2018

	2019	2018	Variación Absoluta	%
Ingresos por Actividades Ordinarias	80.969,	66.078,	14.891,	23%
(-) Costos Operacionales	48.394,	56.888,	(8.494,)	15%
Mantenimientos de Equipos	4.300,	11.415,	(7.115,)	62%
Provisión Excesos IESS	0,	2.453,	(2.453,)	100%
Depreciación de Equipos	44.094,	43.020,	1.074,	2%
UTILIDAD BRUTA	32.575,	9.190,	23.385,	254%
(-) Gastos Administrativos y de Ventas	13.943,	13.078,	(458,)	3%
Honorarios Profesionales	1.111,	2.660,	(1.549,)	58%
Impuestos IMQ y SuperCías	3.462,	3.476,	(14,)	0%
Honorarios Servicios Novaclínica	5.215,	4.747,	468,	10%
Seguro Activos Fijos	1.828,	1.765,	63,	4%
Sistema Contable	100,	0,	100,	100%
Suministros de Imprenta	54,	62,	(8,)	13%
Provisión Cuentas Incobrables	810,	333,	477,	143%
Otros Gastos	41,	35,	6,	17%
Gastos No Deducibles Anticipo Impto 2017	984,		984,	100%
Otros Gastos relacionados impuestos	338,		338,	100%
INGRESOS FINANCIEROS	292,	36,	256,	100%
(+) Ingresos Interés	298,		298,	100%
(-) Gastos Financieros	(6,)	36,	(42,)	117%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	18.923,	(3.924,)	24.170,	616%
Impuesto a la Renta 25%	4.979,		4.979,	100
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	13.944,	(3.924,)	19.190,	489%
Reserva Legal 10%	1.394,		1.527,	100
UTILIDAD A DISTRIBUIR	12.549,	(3.924,)	17.664,	450%


Ing. Pablo Buitrón
GERENTE


C.P.A. Marisol Pazmiño
CONTADOR

NOVAUROLIT CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2.019</u>
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad (Pérdida) Neta	13.944
Depreciación	44.095
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras	(43.644)
Incremento en impuestos corrientes	(1.785)
Disminución en proveedores	(89)
Incremento en impuestos y retenciones por pagar	6.419
Total de recursos generados en actividades de operación	<u>18.940</u>
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento en obligaciones con accionistas	468
Total de recursos utilizados en actividades de financiamiento	<u>468</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	19.408
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:	
Saldo al inicio del año	<u>37.805</u>
Saldo al final del año	57.213


Ing. Pablo Buitrón
GERENTE

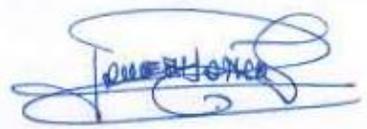

C.P.A. Marisol Pazmiño
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS PARTICIPES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2019
(Expresado en dólares americanos)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDADES EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	400.000	5.704	-	(22.448)	0	383.256
MAS (MENOS): Pérdida del Ejercicio 2018					(3.924)	(3.924)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018:	400.000	5.704	-	(22.448)	(3.924)	379.332
Reclasificación de la pérdida año 2018 Utilidad del Ejercicio 2019				(3.924)	3.924 13.944	(3.924) 13.944
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	400.000	5.704	0	(26.372)	13.944	393.272


Ing. Pablo Buitrón
GERENTE


C.P.A. Marisol Pazmiño
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

NOVAUROLIT CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en Dólares)

1.- OPERACIONES

La Compañía, NOVAUROLIT CIA. LTDA., fue constituida el 11 de noviembre 2014, su objeto social es la prestación de servicios médicos urológicos, para su cumplimiento la compañía podrá celebrar toda clase de contratos civiles, comerciales, y mercantiles, permitidos por la ley, así como a adquisición de los equipos necesarios para el cumplimiento de su objeto social.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD / BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de NOVAUROLIT CIA. LTDA. fueron elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, dichas bases toman generalmente el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Se considera valor razonable al precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre intervinientes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Según la Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11 emitida por la Superintendencia de Compañías deberán aplicar NIIF para PYMES las empresas que cumplan las siguientes características:

- Monto de activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares.
- Ventas brutas anuales de hasta Cinco Millones de Dólares.
- Tengan menos de 200 trabajadores. Promedio anual ponderado.

Las Normas Internacionales Completas de Información Financiera NIIF serán aplicadas por aquellas empresas que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

Las políticas contables utilizadas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que podrían diferir de los resultados reales. Sin embargo, la Gerencia de la compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias y no tienen riesgo de causar un ajuste significativo a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

Las estimaciones más significativas utilizadas por la Administración en relación con los estados financieros adjuntos se refieren principalmente a:

- Vida útil de los activos.
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de ciertos activos (cuentas por cobrar e inventarios).
- Provisiones para cubrir obligaciones.
- Provisiones para jubilación patronal y desahucio.

La Compañía prepara los estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. Se considera moneda funcional a la moneda del entorno económico en el que opera una entidad. En el caso de la República del Ecuador; desde el año 2000, se utiliza la moneda funcional de uso corriente del dólar de los Estados Unidos de América.

La Compañía reconoce como activos financieros, los activos corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuando emite la factura al cliente. La empresa está expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y operacional que considera es gestionado adecuadamente.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio económico si existe evidencia objetiva de que algún activo financiero se haya deteriorado en su valor, por acontecimientos posteriores al reconocimiento inicial del activo con el fin de estimar fiablemente el impacto sobre los flujos futuros del activo financiero.

Los pasivos financieros están registrados por el efectivo, bienes, servicios y anticipos netos de abonos realizados y se clasifican en base a sus vencimientos al cierre del ejercicio económico. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses.

Mantiene cuentas por pagar a proveedores registrados al costo de la transacción neto de abonos realizados.

Flujo de efectivo. Representa el efectivo en caja y bancos.

Inventarios. La compañía no mantiene valores en inventario. De tenerlos estos deberán estar valuados al costo de la última compra y no superar el valor neto de realización.

Importaciones en tránsito. Corresponde al costo de equipos y gastos incurridos en importaciones, registradas al costo y liquidadas con inventarios y posteriormente con el costo de ventas cuando se factura al cliente.

Propiedad, mobiliario y equipo. Se expresa al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil del activo se carga al costo del activo.

La depreciación se reconoce para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada aplicando el método de línea recta.

NOVAUROLIT CIA. LTDA. utiliza los siguientes porcentajes de depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificio	5%
Equipo de Demostración	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Mantenimiento	10%
Equipo Electrónico	33,33%

Jubilación Patronal. De acuerdo al Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de manera continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde como afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios continua o interrumpidamente tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Bonificación por desahucio. De acuerdo al Código del Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, la empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Para estimar esta obligación al final de cada período la empresa usa el método de la unidad de crédito proyectada con

valoraciones actuariales independientes. Los costos de los servicios pasados son reconocidos inmediatamente en la medida que han sido otorgados, caso contrario son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean entregados. En caso de existir ganancias o pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se registran inmediatamente en otro resultado integral.

Participación a empleados. La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades del ejercicio. De acuerdo con el Código de Trabajo este beneficio es de 15% de las utilidades.

Impuesto a la renta. La Ley de Régimen Tributario Interno establece en su legislación los porcentajes de la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, para el año 2019 dicha tarifa es del 25%.

Para determinar el impuesto a la renta definitivo, se compara el impuesto causado en la conciliación tributaria versus el cálculo del anticipo de impuesto a la renta; este anticipo en caso de ser mayor al impuesto causado se convertirá en impuesto definitivo.

Reserva legal. De acuerdo a la Ley de Compañías, NOVAUROLIT CIA. LTDA., debe apropiar el 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.

Reconocimiento de Ingresos. Se originan en la venta de servicios por el uso de equipos médicos, los mismos que gravan el Impuesto al Valor Agregado y son reconocidos en la fecha de emisión de las facturas.

Costo de ventas. Se genera a través del registro de la depreciación de los equipos.

Costos y gastos operativos. Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos por los costos de servicios requeridos para el desenvolvimiento de las actividades, por servicios técnicos y por los gastos de operación que incluyen gastos de ventas, administración y generales.

Enmiendas a las NIIF para Pymes. Las enmienda de mayo 2015 efectuadas a las NIIF Pymes que podrían tener un impacto importante en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los estados financieros de NOVAUROLIT CIA. LTDA., son:

- Adición a la política de contabilidad para medir propiedad mobiliario y equipo utilizando la revaluación.
- Alinear los principales requisitos sobre reconocimiento y medición para impuestos diferidos por ingresos con lo establecido en la NIC 12 correspondiente a Impuesto a las Ganancias.

3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019, esta cuenta se encuentra integrada de la siguiente manera:

	2019	2018
Banco Pichincha	21.916	37.805
Fondo Inversión	35.298	0
Total	57.214	37.805

La compañía maneja sus recursos en el Banco Pichincha C.A.

La Inversión se mantiene por Usd. 35.298, en el Fondo de Inversión de la compañía Anefi, que se caracteriza por ser a corto plazo con un rendimiento variable. Como respaldo de la inversión se tiene firmado un contrato de incorporación al mismo. La fecha de inicio de la inversión es noviembre 2019, se obtuvo ingresos por Usd. 298., hasta el 31 de diciembre.

4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

	2019	2018
Novaclínica S.A.	96.933	52.480
Total	96.933	52.480

Se presenta en el siguiente cuadro, un detalle de la antigüedad de la cartera:

Cuentas por cobrar Novaclínica S.A.
USD. Dólares

Año de Atención	2019		2018	
	IESS	PRIVADOS	IESS	PRIVADOS
2015			91	-
2016	13.048		16.390	998
2017			969	163
2018		1.624	-	33.869
2019		82.262	-	
TOTAL	13.048	83.885	17.450	35.030

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue el siguiente:

Saldo Inicial + Adiciones del año - Bajas del año = Saldo final

1.987	+	809	-	0	=	2.796
-------	---	-----	---	---	---	-------

5.- RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

La compañía al 31 de diciembre del 2019, presenta los siguientes valores:

	2019	2018
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	4.467	2.848
Retenciones de IVA	1.587	437
Suman	6.054	3.285

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019, la propiedad, planta y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	2019	2018
<u>Depreciable</u>		
Maquinaria y Equipos	440.944	440.944
Total Propiedad Mobiliario y Equipo	440.944	440.944
(-) Depreciación Acumulada	(192.280)	(148.158)
Total Propiedad Mobiliario y Equipo, Neto	248.664	292.759

La empresa para sus operaciones mantiene operativos los siguientes equipos:

Proveedor	Equipo	Fecha Adquisición	Costo
VIAT Cía. Ltda.	Equipo Dornier Compact Sigma Lithotripter modelo Compa Sigma Marma Donier.	22/04/2015	352.800
BLANCO S.A.	Litotriptor Electro Neumatico Intracorporeo Serie DK00254 Uretero Rígido Serie N. 500313287	14/05/2015	39.200
BOREAL MEDICAL	Laser Urológico de Holmio 30w Código 014154 Marca Quant A System Italia SN LHT0172-018	20/03/2018	48.944
		Suman	440.944
	(-) Depreciación Acumulada		(192.280)
		Total	248.664

Movimiento de la Depreciación Acumulada:

Saldo Inicial	148.185
Más Gasto Depreciación del año	<u>44.095</u>
Saldo Final	192.280

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019, se mantienen los siguientes saldos con proveedores:

	2019	2018
Cuentas y Documentos por pagar Comerciales	406	495
	<u>406</u>	<u>495</u>
Suman	406	495

Los saldos por pagar a los proveedores comerciales al 31 de diciembre del 2019 son los siguientes:

VIAT CIA. LTDA.	394
Graficas Belén	12
	<u>406</u>
Suman	406

8.- IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantenía los siguientes impuestos y retenciones por pagar:

	2019	2018
Impuestos corrientes por Pagar	2.192	752
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>4.979</u>	<u>0</u>
Suman	7.171	752

Los valores correspondientes a Impuestos por pagar, se liquidan en enero y abril del 2020.

9.- CAPITAL SOCIAL

Con fecha 11 de Noviembre del 2014 se constituyó NOVAUROLIT CIA. LTDA.. Actualmente al cierre del ejercicio 2019 tiene un capital social de USD.400.000, divididos en 400.000 participaciones de USD.1 cada una.

10.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y varias regulaciones específicas establecidas por la Administración Tributaria establecen que los sujetos pasivos del Impuesto a Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las condiciones señaladas en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en la forma y con el contenido que se establezca mediante Resolución.

Al respecto se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a USD. 3´000.000 dólares deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas mientras que si dichas operaciones por un mismo periodo fiscal alcanzan los USD. 6´000.000 el contribuyente deberá adicionalmente enviar el Informe Integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados legalmente.

COMENTARIO FINAL

Como demuestran los resultados y después de dos años en los cuales se ha logrado afianzar la compañía en base a la prestación de servicios de clientes privados, esperamos continuar con el crecimiento de la empresa y contar con la derivación de pacientes hacia Novaclinica S.A., y por ende la optimización del uso de equipos de Novaurolit Cía. Ltda.



Ing. Pablo Buitrón T.
GERENTE GENERAL



Dr. Patricio Calderón R.
PRESIDENTE

