E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

(a) Descripción del Negocio

E.O.A. Servicio S. A. ("la Compañía") fue constituida en febrero de 1984 en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador y su actividad principal es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipos médicos y la venta de insumos médicos. La Compañía se encuentra domiciliada en la Calle Pública s/n y Av. Carlos Julio Arosemena en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En octubre de 1985 la Compañía cambió su denominación de FAPREC Cía. Ltda. a E.O.A. Servicio Cía. Ltda., aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 85-2-2-1-02694 e inscrita en el Registro Mercantil.

En octubre de 1988 se efectuó la transformación de compañía limitada a sociedad anónima, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 88-2-1-1-04403 e inscrita en el Registro Mercantil.

(b) Situación Actual del País

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. La Compañía opera en el sector de la salud considerado como de primera necesidad y sus operaciones no se han visto interrumpidas significativamente. Ante la situación de crisis que se está viviendo debido a la pandemia ocasionada por COVID-19, la Compañía implementó inmediatamente:

- planes de detección, prevención y control de daños, partiendo de conocer la situación de todos nuestros clientes para dimensionar la afectación que esto tendría sobre nuestras proyecciones de ventas;
- de forma paralela se establecieron políticas estrictas para el manejo de la liquidez basadas en: priorización en la gestión de cobranzas por todos los involucrados en la gestión comercial, negociación de un mayor plazo de pago con proveedores, ajustes en los pedidos futuros de las principales líneas de negocio;
- así como también la optimización de gastos fijos y reducción de la jornada laboral con su implicación en la reducción del costo de personal.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no prevemos un impacto adverso significativo sobre los efectos del brote en las operaciones de la Compañía; y, nos encontramos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

(Continúa)

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 30 de marzo de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs para PyMEs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describen en las notas:

Notas 7 y 14 - estimación para deterioro – cuentas por cobrar comerciales.

Nota 12 medición de las obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

(Continúa)

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha y las diferencias son reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

iii. Pasivos Financieros no Derivados – Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al precio de venta menos los costos para completar la venta, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Propiedad, Herramientas y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, herramientas y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, herramientas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, herramientas y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, herramientas y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, herramientas y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de la propiedad, herramientas y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, herramientas y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de la propiedad, herramientas y equipos. Los elementos de propiedad, herramientas y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Edificios	20 años
Herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de oficina	<u>10 años</u>

Si hay indicadores que ha habido cambios significativos en los métodos de depreciación y vidas útiles de un activo, entonces la depreciación del activo es revisada prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(g) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce las ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

ii. Servicios

El ingreso por servicio de mantenimiento de equipos médicos es reconocido cuando el servicio ha sido entregado y no subsisten incertidumbres relacionadas con la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto de intereses.

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(4) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos. El IASB (International Accounting Standard Board) está en proceso de revisión y emisión de la enmienda de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs) las cuales se estima sean emitidas en el año 2020.

(5) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	500	500
Depósitos en bancos		<u>2,271,148</u>	<u>957,848</u>
	US\$	<u>2,271,648</u>	<u>958,348</u>

(Continúa)

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mantiene cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en bancos locales y los fondos son de libre disponibilidad.

(6) Otras Inversiones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019, las otras inversiones por US\$393,546 corresponden a depósitos a plazo fijo que la Compañía mantiene con una institución financiera local entre 365 y 367 días plazo y tasa de interés fija anual entre el 6.50% y 6.85% (depósitos a plazo fijo por US\$373,992 entre 181 y 365 días plazo y tasa de interés fija anual entre el 4% y 6.75%, en el 2018).

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	US\$	2,052,503	3,953,483
Clientes locales refinanciados		-	836,950
Clientes exterior		<u>70,935</u>	<u>56,032</u>
		2,123,438	4,846,465
Estimación para deterioro	14	<u>(69,630)</u>	<u>(512,837)</u>
	US\$	<u>2,053,808</u>	<u>4,333,628</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	US\$	52,266	10,189
Saldo por cobrar Grand Avalon Trust		290,000	-
Funcionarios y empleados		27,120	20,203
Impuesto a la salida de divisas		19,460	18,491
Otras		<u>63,631</u>	<u>15,769</u>
	US\$	<u>452,477</u>	<u>64,652</u>

En diciembre de 2017, la Compañía celebró un Convenio de Pago con una Entidad de Beneficencia y sin fines de lucro mediante el cual se acordó refinanciar los saldos vencidos por un monto de US\$2,453,271. El Convenio estableció una cuota inicial de US\$858,644.94 (recibida a la firma del Convenio) y el saldo será pagado en 24 cuotas mensuales a partir de enero de 2018 por un monto fijo de US\$66,442, sin intereses. Durante los años 2019 y 2018 la Compañía efectuó el cobro por a totalidad del saldo de cuenta por cobrar.

En diciembre de 2018, Ecuador Overseas Agencies C. A. y E.O.A. Servicio S. A., compañía relacionada a través de accionistas comunes, celebraron un Convenio de Pago con un cliente principal, mediante el cual se acordó refinanciar los saldos vencidos con ambas compañías por un monto aproximado de US\$4 millones (US\$3,002,368 y US\$1,369,905 con la Compañía y E.O.A. Servicio, respectivamente). En dicho Convenio se estableció una cuota inicial de US\$2,000,000 (valor recibido a la fecha de la firma del convenio) y el saldo pendiente se recuperaría acorde a lo establecido en la cláusula de pago detallada en el convenio de refinanciamiento.

(Continúa)

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En el año 2019, la Compañía no ha recibido pagos con cargo a esta deuda. El saldo por valor de US\$290,000, fue cancelado por el deudor a través de la entrega de bienes en dación en pago cuya titularidad legal la tiene una compañía relacionada. Este saldo será cancelado de manera semestral hasta mayo de 2022, empezando desde noviembre del 2020; y devengan un interés anual del 8.75%.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 14.

(8) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería disponible para la venta	US\$	1,142,495	967,519
En tránsito		<u>14,510</u>	<u>2,572</u>
	US\$	<u>1,157,005</u>	<u>970,091</u>

En el 2019, los cambios en mercadería disponible para la venta reconocidas como costo de las ventas ascendieron a US\$2,153,012 (US\$2,567,184, en el 2018).

En el 2019, la Compañía redujo en US\$74,740 (US\$140,092, en el 2018) el valor registrado de los inventarios de mercadería disponible para la venta para llevarlo a su valor neto de realización. Tales reducciones fueron incluidas en el costo de las ventas.

(9) Propiedad, Herramientas y Equipos

El detalle y movimiento de propiedad, herramientas y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Edificios	Herramientas	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	En tránsito	En construcción	Total
Costo o costo atribuido:									
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	974,640	655,893	122,391	93,959	77,018	-	1,839	1,925,740
Adiciones		-	3,491	-	9,174	-	139,166	-	151,831
Ventas y bajas		-	-	-	(5,554)	-	-	-	(5,554)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		974,640	659,384	122,391	97,579	77,018	139,166	1,839	2,072,017
Adiciones		-	139,036	-	19,269	-	415,483	-	573,788
Ventas y bajas		-	(3,523)	-	(1,109)	-	-	(1,839)	(6,471)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>974,640</u>	<u>794,897</u>	<u>122,391</u>	<u>115,739</u>	<u>77,018</u>	<u>554,649</u>	<u>-</u>	<u>2,639,334</u>
Depreciación acumulada:									
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	(50,042)	(338,355)	(70,421)	(79,250)	(38,290)	-	-	(576,358)
Gasto de depreciación del año		(48,732)	(54,709)	(6,257)	(11,594)	(15,404)	-	-	(136,696)
Ventas y bajas		-	1,571	-	5,191	-	-	-	6,762
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(98,774)	(391,493)	(76,678)	(85,653)	(53,694)	-	-	(706,292)
Gasto de depreciación del año		(48,732)	(57,543)	(6,237)	(9,641)	(14,919)	-	-	(137,072)
Ventas y bajas		-	924	-	1,109	-	-	-	2,033
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(147,506)</u>	<u>(448,112)</u>	<u>(82,915)</u>	<u>(94,185)</u>	<u>(68,613)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(841,331)</u>
Valor neto en libros:									
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>875,866</u>	<u>267,891</u>	<u>45,713</u>	<u>11,926</u>	<u>23,324</u>	<u>139,166</u>	<u>1,839</u>	<u>1,365,725</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>827,134</u>	<u>346,785</u>	<u>39,476</u>	<u>21,554</u>	<u>8,405</u>	<u>554,649</u>	<u>-</u>	<u>1,798,003</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos Fijos en Tránsito

La Compañía ha entregado a sus proveedores un monto en agregado de US\$554,649 en calidad de anticipos para la adquisición de herramientas especiales de alta tecnología para uso en instalación de equipos sobre proyectos vigentes y futuros por US\$554,881.

(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	199,652	250,757
Proveedores exterior		<u>479,938</u>	<u>273,950</u>
	US\$	<u>679,590</u>	<u>524,707</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto al valor agregado por pagar	US\$	95,353	16,425
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		79,410	93,473
Beneficios a los empleados	12	263,622	418,624
Pasivo del contrato		18,287	138,851
Pasivo por ingreso diferido		207,770	-
Otras		<u>488</u>	<u>26,725</u>
	US\$	<u>664,930</u>	<u>694,098</u>

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a pasivos por adquisición de bienes para ser utilizados en las operaciones de la Compañía. Los proveedores locales se liquidan entre 1 y 30 días, mientras que los del exterior se liquidan entre en 30 y 120 días.

El pasivo por ingreso diferido representa una factura equivalente al 70% del reclamo por daño de equipo instalado en un cliente y que por solicitud de la Aseguradora se pidió facturar el porcentaje antes mencionado, con la finalidad de efectuar la gestión operativa para la importación del respuesto de alta tecnología para la liquidación del mismo y su posterior reconocimiento en el resultado en función al cumplimiento de la obligación de desempeño.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 14.

(11) Impuesto a la RentaGasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad en resultados y consiste de:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	289,731	479,710
Impuesto a la renta diferido		<u>(40,759)</u>	<u>(37,057)</u>
	US\$	<u>248,972</u>	<u>442,653</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en los años 2019 y 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 (28% en el año 2018).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en los años 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 15% en los años 2019 y 2018 si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	US\$	498,913	1,252,299
Impuesto a la renta		<u>248,972</u>	<u>442,653</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	<u><u>747,885</u></u>	<u><u>1,694,952</u></u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25%	US\$	186,971	423,738
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		117,421	55,972
Ingresos exentos		(17,600)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		352	-
15% atribuible a ingresos exentos		<u>2,587</u>	<u>-</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta		289,731	479,710
Cambios en diferencias temporarias reconocidas		<u>(40,759)</u>	<u>(37,057)</u>
	US\$	<u><u>248,972</u></u>	<u><u>442,653</u></u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Impuesto a la Renta			
		2019		2018	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	-	281,413	-	114,724
Impuesto a la renta corriente del año		-	289,731	-	479,710
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	(281,413)	-	(114,724)
Retenciones de impuesto a la renta		106,614	-	107,054	-
Impuesto a la salida de divisas		84,110	-	91,243	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar		(190,724)	(190,724)	(198,297)	(198,297)
Saldos al final del año	US\$	-	99,007	-	281,413

Activos por Impuestos Diferidos

El activo por impuesto diferido reconocido es atribuible según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

	Saldos al 1 de enero de 2018	Reconocido en resultados	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Reconocido en resultados	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Impuesto diferido activo atribuible a:					
Beneficios a empleados	US\$ 2,954	37,057	40,011	40,759	80,770
Impuesto diferido activo	US\$ 2,954	37,057	40,011	40,759	80,770

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Debido a que el monto de las operaciones con partes relacionadas no supera los montos mínimos establecidos, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia ni el anexos de operaciones con compañías relacionadas.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(12) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	36,146	32,541
Beneficios sociales (principalmente legales)		95,496	86,974
Participación de los trabajadores en las utilidades		131,980	299,109
Reserva para pensiones de jubilación patronal		739,170	698,689
Reserva para indemnizaciones por desahucio		<u>236,853</u>	<u>199,989</u>
	US\$	<u>1,239,645</u>	<u>1,317,302</u>
Pasivos corrientes	US\$	263,622	418,624
Pasivos no corrientes		<u>976,023</u>	<u>898,678</u>
	US\$	<u>1,239,645</u>	<u>1,317,302</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$131,980, en el 2019 (US\$299,109, en el 2018). El gasto es reconocido en los gastos de administración y generales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos				
al 1 de enero de 2018	US\$	604,404	167,855	772,259
Costo por servicios actuales		57,091	31,150	88,241
Costo financiero		48,559	13,446	62,005
Pérdida (ganancia) actuarial		(11,365)	(10,258)	(21,623)
Beneficios pagados		-	(2,204)	(2,204)
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre de 2018		698,689	199,989	898,678
Costo por servicios actuales		62,095	33,713	95,808
Costo financiero		52,507	14,943	67,450
Pérdida (ganancia) actuarial		(74,121)	(11,792)	(85,913)
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>739,170</u>	<u>236,853</u>	<u>976,023</u>

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

E.O.A. Servicio S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos con derecho adquirido a jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)	US\$	326,093	328,869
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio		358,969	314,441
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		<u>54,108</u>	<u>55,379</u>
	US\$	<u><u>739,170</u></u>	<u><u>698,689</u></u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.5%	1.5%
Tasa de rotación (promedio)	9.99%	10.41%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha de estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$ (12,285)	(2,754)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	12,964	2,911
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	13,776	3,217
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	<u>(13,137)</u>	<u>(3,068)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos de administración y generales en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	1,338,983	1,161,102
Beneficios sociales		581,595	503,384
Participación de trabajadores		131,980	299,109
Jubilación patronal y desahucio		<u>95,808</u>	<u>88,241</u>
	US\$	<u>2,148,366</u>	<u>2,051,836</u>

(13) Capital y ReservasCapital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros son 524,000.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

(Continúa)

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3(g)).

Dividendos

En el año 2019, la Compañía distribuyó y pago dividendos por US\$501,109 sobre las utilidades del año 2015 (en el año 2018 se distribuyó y pagó dividendos por US\$481,768 sobre las utilidades de los años 2014 y 2015).

(14) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, de activos financieros, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	5	US\$	2,271,648	958,348
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6		393,546	373,992
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7		2,053,808	4,333,628
Otras cuentas por cobrar	7		452,477	64,652
		US\$	<u>5,171,479</u>	<u>5,730,620</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Los saldos por cobrar representan aproximadamente el 32%, en el 2019 (55%, en el 2018) de los ingresos de la Compañía. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito. El plazo promedio de cobro otorgado a clientes oscila entre 60 y 90 días, dependiendo del tipo de cliente.

La Compañía ha establecido una política de riesgo mediante la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan periódicamente. Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía sólo pueden efectuar compras de contado.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son clínicas privadas, entidades de beneficencia y sin fines de lucro o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Este análisis involucra también los efectos que el entorno económico tuvo en la industria y en los clientes en particular.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clínicas privadas	US\$	347,252	1,775,383
Entidades de beneficencia y sin fines de lucro		1,258,171	1,981,583
Hospitales públicos y del IESS		195,032	641,790
Clientes finales		<u>322,983</u>	<u>447,709</u>
	US\$	<u>2,123,438</u>	<u>4,846,465</u>

En el rubro de venta de servicios, dos clínicas privadas, dos entidades de beneficencia y dos grupos de hospitales públicos registran el 5% o más de las ventas netas de la Compañía. Estos clientes principales registran US\$955,126 del saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y representa el 44% de las ventas a esa fecha (dos clínicas privadas, dos entidades de beneficencia y un hospital público, saldo de US\$4,306,135, que representa el 55% de las ventas, en el 2018).

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
Vigentes	US\$	1,085,546	-	1,728,888	-
Vencidas de 1 a 30 días		431,424	-	645,073	-
Vencidas de 31 a 90 días		277,816	-	506,755	-
Vencidas de 91 a 180 días		118,660	-	320,245	-
Vencidas de 181 a 360 días		10,017	-	434,609	-
Vencidas más de 360 días		199,975	(69,630)	1,210,895	(512,837)
	US\$	<u>2,123,438</u>	<u>(69,630)</u>	<u>4,846,465</u>	<u>(512,837)</u>

En los años 2019 y 2018, las clínicas privadas y las entidades de beneficencia y sin fines de lucro continuaron experimentando problemas de liquidez debido a la dilatación de pagos por parte del Estado, por consiguiente, la Compañía consideró las siguientes acciones que le permitan recuperar las cuentas por cobrar comerciales durante los siguientes doce meses:

- Efectuar visitas mensuales a los principales directivos de las entidades antes indicadas con la finalidad de efectuar gestiones de cobro, y lograr convenios de pago que permitan recuperar los saldos vencidos.
- La Compañía ha considerado la falta de liquidez por parte del sector público en el área de salud para establecer una estrategia de negociación integral basada en el conocimiento del cliente y su estructura de atención de pacientes (público/privada) para medir y controlar la recaudación de las ventas frente al producto colocado.
- Adicionalmente, se ha procedido con la restricción de despachos de productos y servicio de mantenimiento.
- Desde el año 2020, la Compañía ha tomado medidas adicionales enfocadas en la obtención de liquidez, potenciando la actuación del área comercial en la gestión de cobranza para lograr un equilibrio saludable entre colocación y recuperación de cartera, logrando mejorar la reciprocidad de los clientes.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Negocios Futuros

El plan estratégico de la Compañía determina como objetivo principal la diversificación de sus líneas de negocio que permitan tener productos complementarios de alta rotación.

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(512,837)	(486,837)
Estimación por deterioro del año		-	(26,000)
Castigos		<u>443,207</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(69,630)</u>	<u>(512,837)</u>

Efectivo y Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo y activos financieros mantenidos hasta el vencimiento por US\$2,271,648 y US\$393,546, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019 (US\$958,348 y US\$373,992, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo y los activos financieros son mantenidos principalmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA, según las agencias calificadoras Pacific Credit Rating y Bank Watch Ratings.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. 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.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de treinta días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de 2019			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	679,590	679,590	679,590	-
Impuesto a la renta por pagar		99,007	99,007	-	99,007
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		664,930	457,160	457,160	-
	US\$	<u>1,443,527</u>	<u>1,235,757</u>	<u>1,136,750</u>	<u>99,007</u>
		31 de diciembre de 2018			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 3 meses	De 3 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	524,707	524,707	524,707	-
Impuesto a la renta por pagar		281,413	281,413	-	281,413
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		694,098	694,098	694,098	-
	US\$	<u>1,500,218</u>	<u>1,500,218</u>	<u>1,218,805</u>	<u>281,413</u>

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La Compañía, en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

(15) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital. La Compañía no está sujeta a requerimientos externo de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes a efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	2,419,550	2,398,896
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		<u>(2,271,648)</u>	<u>(958,348)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>147,902</u>	<u>1,440,548</u>
Total patrimonio	US\$	<u>5,798,566</u>	<u>5,714,849</u>
Indice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>2.55%</u>	<u>25.21%</u>

(16) Transacciones y Saldos con Partes RelacionadasTransacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de suministros y repuestos	US\$	121,285	144,234
Ingreso por reembolso de gastos		5,770	6,793
Compras de inventarios		14,536	62,511
Préstamos otorgados		-	616,787
Intereses recibidos por préstamos		-	51,553
Arriendos pagados		21,524	12,914
Pago por reembolsos de gastos		<u>10,071</u>	<u>8,950</u>

En el año 2019, la Compañía vendió suministros y repuestos a Ecuador Overseas Agencies C.A. por un monto de US\$121,285 (US\$144,234, en el 2018).

La Compañía utiliza una parte de las instalaciones donde funciona Ecuador Overseas Agencies C. A., compañía relacionada a través de accionistas comunes, el canon mensual de arriendo es de US\$1,435, en el 2019 y 2018.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	107,583	109,085
Beneficios a corto plazo		22,361	18,563
Beneficios a largo plazo		<u>-</u>	<u>2,222</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(17) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de repuestos y fungibles	US\$	3,511,964	4,780,739
Servicio de mantenimiento y mano de obra		<u>3,185,145</u>	<u>3,021,731</u>
	US\$	<u>6,697,109</u>	<u>7,802,470</u>

(18) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de la mercadería vendida	8	US\$	2,153,012	2,567,184
Valor neto de realización de inventarios	8		74,740	140,092
Gasto del personal	12		2,148,366	2,051,836
Gasto por garantía, mantenimiento e instalación de equipos			184,778	213,187
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	14		-	26,000
Gasto por publicidad y propaganda			8,031	26,321
Gasto por transporte			250,938	236,574
Gasto por guardianía			4,070	2,768
Gasto por seguros			21,602	19,875
Gasto por honorarios profesionales			73,092	97,301
Gasto por servicios básicos			1,242	1,147
Gasto por mantenimiento y reparaciones			56,110	46,548
Gasto por impuestos y contribuciones			114,883	84,163
Gasto por depreciación y amortización	9		137,072	136,696
Otros			<u>724,319</u>	<u>486,059</u>
		US\$	<u>5,952,255</u>	<u>6,135,751</u>

(19) Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad en venta de activos fijos	US\$	1,722	4,045
Ingreso por reembolso de gastos		-	11,134
Otros		<u>46,281</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>48,003</u>	<u>15,179</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Ingresos y Costos Financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Intereses ganados - partes relacionadas (nota 16)	US\$ -	51,553
Intereses ganados - bancos y clientes	<u>29,758</u>	<u>12,113</u>
	US\$ <u>29,758</u>	<u>63,666</u>
Costos financieros:		
Jubilación patronal y desahucio	US\$ (67,450)	(62,005)
Intereses pagados	<u>(5,746)</u>	<u>(31,765)</u>
	US\$ <u>(73,196)</u>	<u>(93,770)</u>

(21) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de junio de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado de situación financiera pero antes del 15 de junio de 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.