

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

INCORAZON S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

INCORAZON S.A.

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO.....	12
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	13
Preparación de los Estados Financieros	13
Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes	13
Efectivo y equivalentes de efectivo	14
Cuentas por Cobrar	14
Otras cuentas por cobrar.	14
Provisión de cuentas por cobrar y deterioro.	15
Inventarios	15
Propiedad, planta y equipo.....	15
Activos Intangibles.....	16
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.	17
Otros pasivos corrientes.	17
Beneficios a empleados.....	17
Impuestos.	18
Patrimonio.	19
Reconocimiento de ingresos	19
Reconocimiento costos y gastos de operación	20
Estado de Flujo de Efectivo.....	20
Cambios de políticas y estimaciones contables.....	20
NOTA 3 –USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	21
NOTA 4 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	22
Riesgo de mercado	22
Riesgo de tasa de interés	22
Riesgo de tipo de cambio.....	23
Riesgo de liquidez.....	23
Gestión del capital.....	23
Índice financiero	24

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	24
NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	25
NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	25
NOTA 8 – INVENTARIO.....	26
NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES	27
NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	27
NOTA 11 – OTROS ACTIVOS.....	28
NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	29
NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.....	29
NOTA 14 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	30
NOTA 15 – OBLIGACIONES CON EL IESS	30
NOTA 16 – OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS.....	30
NOTA 17 – OBLIGACIONES CORRIENTES SRI	31
NOTA 18 – OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	31
NOTA 19 – PATRIMONIO	32
NOTA 20 – INGRESOS ORDINARIOS.....	32
NOTA 21 – COSTO DE VENTAS.....	34
NOTA 22 – GASTOS OPERATIVOS	36
NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONALES	38
NOTA 24– IMPUESTO A LA RENTA	38
NOTA 25 - SANCIONES.	41
NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	41
NOTA 27 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	41

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIA – Norma Internacional de Auditoría

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

IR - Impuesto a la Renta

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

- **Nombre de la entidad.**
INCORAZON S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792677505001
- **Domicilio de la entidad.**

Pichincha / Quito / La Concepción / Cochapata E14-07 y José Abascal
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Anónima
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.

Objeto social

La Compañía fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, Provincia Pichincha el 06 de mayo del 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de mayo de 2016 como “INCORAZON S.A.”

El objeto de la Compañía consiste en; la compañía tendrá por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIU: Actividades de atención de la salud humana, así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes, servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación y asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente estatuto social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La Compañía tiene dos socios y o accionistas de los cuales la Señora De Fereitas Maria Amelia es de nacionalidad Brasileña y el Señor Falconi De Fereitas Alexandre es de nacionalidad Ecuatoriana.

El plazo de duración de la Compañía es de cien años desde la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil.

Aspectos operacionales

La Compañía en el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, presenta un incremento de sus ingresos de aproximadamente US\$ 227 mil dólares, y una disminución en la utilidad de aproximadamente US\$ 6.812 dólares, con relación a los resultados del año 2018. La disminución de la utilidad en el año 2019 se debe básicamente al incremento de los gastos de administración, gastos de funcionamiento y otros gastos incurridos en el giro del negocio.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y de acuerdo a los lineamientos requeridos por la Superintendencia de Compañías Valore y Seguros del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “US\$” que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

Sistema Contable

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 son preparados y elaborados mediante el sistema contable “QUICKBOOKS”.

Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, bancos, que se registran a su costo, el cual no difiere de su valor de realización.

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos.

Con referencia a bancos e instituciones financieras, la Compañía realiza negociaciones en dichas entidades que tengan un riesgo insignificante.

Cuentas por Cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se reconocerán inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP). Valor presente.

Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 120 días.

Cuando exista evidencia de deterioro de la cuenta por cobrar, el importe de esa cuenta se reducirá mediante una cuenta de valuación, para efectos de su presentación en Estados Financieros.

Otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar tarjetas de crédito: son importes que se generan por ventas cuya forma de pago no es en efectivo, como respaldo de la transacción se entrega un voucher con su respectiva información de la deuda, pueden ser pagos corrientes o diferidos. En estas ventas las entidades financieras actúan como agentes de retención.

Cuentas por cobrar empleados: esta cuenta registra derechos a favor de la empresa, originados por créditos otorgados a empleados ya sea por medio de anticipos y préstamos internos, que deben ser devueltos en determinado período de tiempo.

Garantía de arriendo: es un desembolso de dinero que se entrega al arrendatario para asegurar el pago de cualquier deterioro que pueda existir en el inmueble.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Provisión de cuentas por cobrar y deterioro.

Medición y reconocimiento

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros.

Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía deberá identificar en forma anual si sus cuentas por cobrar pueden originar eventuales pérdidas por deterioro como en los siguientes casos:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;

Inventarios

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor. La empresa realiza la medición de los Inventarios en base al Valor Neto Realizable (VNR), esta medición se realiza anualmente.

COSTO DE LOS INVENTARIOS: El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

VALOR NETO REALIZABLE: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

El termino importaciones en tránsito, se refiere a la adquisición de mercancías que se hace fuera de la plaza del comerciante y se controlan por separado en virtud de que tienen costos adicionales, como son: gastos por almacenamiento, empaque, fletes y traslados, derechos de importación.

Propiedad, planta y equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, planta y equipos se registran inicialmente al costo.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

La Compañía está valorando al costo de adquisición los equipos de comunicación y se deprecian en base al método de línea recta.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

<u>Depreciación</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Vehículos	5 años	(1)
Maquinaria y equipo	10 años	(1)
Equipos de Computación y Software	3 años	(1)
Instalaciones y adecuaciones	10 años	(1)

(1) No existe valor residual determinado y el mismo a la fecha sería un valor muy similar a su valor de adquisición.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Activos Intangibles

Son bienes que posee la empresa, aunque no se perciban de manera física, ayudan a que la empresa produzca un rendimiento económico, generando una ventaja competitiva si se gestiona de manera correcta.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

Beneficios a empleados.

Obligaciones corrientes con el IESS.

Las obligaciones corrientes con el I.E.S.S., tanto para los que representan beneficios a corto o largo plazos, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total de dichos beneficios será descontado de cualquier importe ya pagado.

Aporte Patronal: La Compañía pagará el 12.15% del total de los ingresos de cada empleado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Préstamo al IESS: Esta cuenta hace relación a lo que queda por pagar de los préstamos que mantienen los empleados con el IESS y que se les descuenta en el rol de pagos.

Obligaciones corrientes por beneficios de ley a empleados.

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

La Compañía registra la provisión del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones. Estos beneficios se miden a su valor nominal.

Décimo Tercer Sueldo: De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho al pago de esta remuneración equivalente a la doceava parte del total de las remuneraciones (sueldo,

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

comisiones, horas extras) que hubieren percibido durante el año calendario y debe realizarse el pago hasta el 24 de diciembre de cada año.

Décimo Cuarta Remuneración: Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general, y se realizará el pago hasta el 15 de agosto.

Vacaciones: La Compañía reconoce el gasto de vacaciones únicamente cuando el empleado sale de la Compañía, es decir en su liquidación de haberes; ya que el empleado tiene la obligación de tomar sus 15 días de vacaciones anuales tal como lo establece el Código de Trabajo. Con excepción de los empleados que cumplieren más de seis años en la compañía, quienes podrían recibir el valor de sus vacaciones por los días adicionales.

Participación de los empleados en las utilidades.

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. La Compañía tiene en nómina a los Administradores por esa razón no se realiza la provisión correspondiente.

Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias diferido: se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto aportado de capital.

Reconocimiento y medición.

- El importe del capital se registra por el monto nominal de las acciones aportadas.
- En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en empresa nacionales independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.
- También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Distribución de dividendos.

Las acciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

Ingresos por venta de bienes

La venta de bienes es reconocida cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

Ingresos por intereses ganados

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de los inventarios vendidos comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de elaboración y presentación del estado de flujo de efectivo de la Compañía INCORAZON S.A., se ha considerado los siguientes lineamientos:

Efectivo en caja y bancos: Se considera la cuenta caja y bancos (instituciones financieras).

Actividades de operación: Se toma en cuenta aquellas actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de INCORAZON S.A., de igual manera otras actividades que no sean consideradas de inversión o financiación.

Actividades de inversión: son las actividades de adquisición y disposición de activos a largo plazo, y otras inversiones no incluidas en equivalentes de efectivo.

Actividades de financiamiento: se incluyen aquellas actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y composición de los capitales aportados y de los préstamos tomados de una entidad.

Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 3 –USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes: La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Obligaciones patronales: Las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio deben ser calculadas en base a estudios actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en los estudios actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

NOTA 4 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

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

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

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo 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 América, 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 liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a obtener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Índice financiero

Al 31 de diciembre de 2019 se ha determinado los principales indicadores financieros de la Compañía que se detalla a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(21.587,85)
Índice de liquidez	0,98 veces
Pasivos totales / patrimonio	7,82 veces

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

DETALLE DE LAS CUENTAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	300	300
Caja Chica Consultorio	100	100
Caja Vueltos Consultorio	50	50
Caja Fondo Emergencias	306	300
Banco Produbanco 02005222490	5.935	4.793
Banco Pichincha 21001532-58	4.985	9
Banco de Guayaquil 004124312-0	-	18.962
Depósitos en Tránsito	-	25
Total	<u>11.675</u>	<u>24.539</u>

- La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Categoría</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Produbanco	AAA	AAA
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil	AAA	AAA

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes por Cobrar No Relacionadas	415.868	287.663
Cientes por Cobrar Relacionadas	127.564	129.466
Provisión Cuentas Incobrables	(4.472)	(3.298)
Total	<u>538.960</u>	<u>413.830</u>

- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y relacionadas son:

Antigüedad de Cartera	<u>2019</u>
Por Vencer	285.486
De 0 a 30 días	12.516
De 31 a 60 días	4934
De 61 a 90 días	10.654
De 91 a 120 días	751
De 121 a 180 días	2.371
De 181 a 360 días	27.912
De 361 días en adelante	198.809
Total	<u>543.432</u>

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pichincha	-	2.824
Undeposited Funds	-	25
Anticipo Gastos de Viaje	-	18

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

CxC Plan Hipertension	-	266
Garantías	(1) 1.400	1.400
Seguros Pagados Por Anticipado	3.011	1.077
Otros gastos prepagados	-	16.874
Total	4.411	22.484

- (1) Corresponde a la garantía entregada por arriendo de un departamento, el 100% del saldo inicial es del periodo 2018.

NOTA 8 – INVENTARIO

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se conforman de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario	(1)	306.422	84.607
Total		306.422	84.607

- (1) A continuación, se detalla el inventario de la compañía al 31 de diciembre 2019 comparativo al 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcapasos Unicameral	16.005	-
Marcapasos Bicameral	49.423	15.633
Caterer	-	49.475
Cuerda Teflonada	2.930	-
Manifold	80	-
Insuflador	210	-
Introductor	7.253	617
Lead de Marcapasos	-	18.882
Transductor de Presion	103	-
Extension de Presion Doble Tubo	25	-
Contraste	7.304	-
Extension Arterial	10	-
Cuerda Hidrofilica	577	-
Set de Angioplastia	3.732	-

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Cateter Guía	10.427	-
Lead de Fijacion Activa	42.447	-
Lead de Fijacion Pasiva	4.648	-
Cuerda Coronaria	4.875	-
Cateter Diagnostico	30.659	-
Balon Convencional	11.920	-
Stent Convencional	13.655	-
Stent Medicado	74.693	-
Kit de Estimulacion	2.195	-
Desfibrilador Interno	20.797	-
Cateter de Electrofisiologia	2.454	-
Importaciones en tránsito	-	1.083
Total	306.422	85.691

NOTA 9 – IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Cred Trib Retención Renta 2017	-	3.126
Crédito Trib. a Favor IVA 12% (1)	15.990	5.852
Cred Trib Retención Renta 2018	5.125	11.511
Crédito Trib Retención IVA 2018	207	207
Cred Trib Retención Renta 2019 (2)	16.079	-
Cred Trib Retención IVA 2019	45	-
Total	37.445	20.696

- (1) Valores corresponden a las retenciones del impuesto al valor agregado IVA declarado en el formulario 104 y que realizan los clientes a la Compañía por concepto de plan comercial línea telefónica, internet, servicios de transporte, servicios de contabilidad, otros relacionados al giro del negocio.
- (2) Saldo corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizada por los clientes en el periodo 2019 por concepto de prestación de servicios o venta de maquinarias o insumos médicos.

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los rubros de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

<i>Costo Histórico</i>	2019	2018
Equipo Computación/Comunicación	11.414	7.321
Equipo Médico	85.503	50.452
Maquinaria y Equipo	7.563	7.563
Vehículos	11.600	23.871
Total	116.080	89.208

<i>Depreciación Acumulada</i>	2019	2018
Depre Acum Equipo Comunicación	(5.488)	(2.546)
Depre Acum Equipo Médico	(7.717)	(1.391)
Depre Acum Maquinaria y Equipo	(1.534)	(616)
Depre Acum Vehículos	(2.930)	(4.503)
Total	(17.670)	(9.057)

- Detalle del movimiento de propiedad, planta y equipo en el año 2019:

	Equipo Computación/Comunicación	Equipo Médico	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	7.321	50.452	7.563	23.871	89.208
Adiciones	4.093	32.299	-	-	36.392
Ajuste /Reclasificación	-	2.752	-	(12.272)	-9.520
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	11.414	85.503	7.563	11.600	116.080
Depreciación Acumulada					
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(2.546)	(1.391)	(616)	(4.503)	(9.057)
Depreciación	(2.942)	(6.326)	(918)	(4.364)	(14.551)
Ajustes	-	-	-	5.938	5.938
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	(5.488)	(7.717)	(1.534)	(2.930)	(17.670)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de otros activos son como se detalla:

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

<i>Costo Histórico</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mejoras en Propiedades	22.920	22.920
Derecho de Uso-Vehículo	33.027	33.027
Total	<u>55.947</u>	<u>55.947</u>
<i>Amortización Acumulada</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Amort. Mejoras en Propiedades	(6.876)	(4.584)
Amort. Derecho de Uso-Vehículo	(7.904)	(3.039)
Total	<u>(14.780)</u>	<u>(7.623)</u>

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar comerciales son como se detalla:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nacionales	477.474	273.176
Del Exterior	3.761	-
Total	<u>481.234</u>	<u>273.176</u>

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de cuentas por pagar relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Alexandre Falconí de Freitas	317.940	237.843
Intervascu S.A.	3.485	15.469
Total	<u>321.425</u>	<u>253.312</u>

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil	16.601	-
Tarjeta Crédito American Expres	811	-
Total	<u>17.412</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a préstamo corto plazo realizado al Banco de Guayaquil.

NOTA 15 – OBLIGACIONES CON EL IEES

A continuación, se muestra un resumen de obligaciones con el IEES al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IEES por Pagar (1)	22.744	1.969
Préstamos IEES por Pagar	8.976	1.386
Fondos de Reserva por Pagar	1.762	318
Total	<u>33.482</u>	<u>3.673</u>

(1) Corresponde a las planillas del departamento de ventas, costo y administrativo.

NOTA 16 – OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones con los empleados que posee la Compañía en el 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por Pagar (1)	25.199	-
Vacaciones por Pagar	3.858	5.387
15% Participación de Utilidades	1.259	2.875

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Sueldo por Pagar RL	10.410	-
Total	<u>40.726</u>	<u>8.262</u>

- (1) Corresponden a los sueldos según roles del personal de ventas, costo y administrativos de meses anteriores y del mes de diciembre 2019 mismo que fueron cancelados en el periodo 2020.

NOTA 17 – OBLIGACIONES CORRIENTES SRI

Un resumen de obligaciones corrientes con el SRI que posee la Compañía en el 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
En Relación de Dependencia	93	-
303. Honora Profesionales 10%	(1) 10.049	-
304. Predomina el Intelecto 8%	530	-
312. Bienes Corporales 1%	161	-
344. Otras Aplicables el 2%	803	-
SRI por Pagar	(2) 11.647	6.586
725. Retención Iva 30%	53	-
727. Retención Iva 70%	645	-
729. Retención Iva 100%	1.398	-
ISD por Pagar	247	4.028
Total	<u>25.627</u>	<u>10.614</u>

- (1) Corresponden a las retenciones realizadas por concepto de honorarios profesionales, valores a pagar desde el mes de octubre a diciembre del 2019.
(2) Saldo de los formularios 103 y 104 a pagar desde el mes de junio a diciembre de 2019.

NOTA 18 – OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones financieras largo plazo que posee la Compañía en el 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil	-	30.000
Total	<u>-</u>	<u>30.000</u>

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- (1) Deuda financiera a largo plazo por el valor de US\$30.000,00 con el Banco Guayaquil mismo que se realizó para cubrir obligaciones con terceros y utilizarlo como capital de trabajo.

NOTA 19 – PATRIMONIO

La composición del patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y comparado con el periodo 2018 es la siguiente:

	2019	2018
Capital Suscrito	800	800
Aporte Futuras Capitalizaciones	100.000	100.000
Utilidades Acumuladas	13.427	3.064
Utilidad del Ejercicio	3.551	10.363
Total	117.779	114.227

▪ **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social es de US\$ 800 y está constituido 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

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

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor Unitario	Total capital	% de Participación accionario
1	1710668813	María Amelia De Fereitas	Brasil	0,1%	1	1,00	1	0,1%
2	1719234484	Alexandre Falconí	Ecuador	100%	799	1,00	799	100%
Total					800	1,00	800,00	100%

NOTA 20 – INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios reportado en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y comparado con el periodo 2018 es como sigue:

INCORAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcapasos Bicameral	39.084	108.400
Marcapasos Unicameral	1.350	65.586
Cateter	27.091	17.170
Insumos Médicos	10.113	506
Stent	1.996	207.650
Cuerda Teflonada	604	2.275
Balon	70	14.727
Manifold	-	374
Lead de Marcapasos	47.205	10.642
Introduccion	1.626	3.492
Generador de Marcapasos	-	6.495
Insuflador	144	1.204
Transductor de Presion	-	209
Extension de Presion Doble Tubo	25	781
Contraste	-	1.327
Lead de Fijacion	-	3.539
Peel Away	-	750
Kit Pericardiocentesis	-	991
Kit de Mini Acceso-Vascular	-	962
Dobutamina	100	964
Cuerda Hidrofilica	611	1.305
Ropa Descartable	-	134
Set de Angioplastia	-	760
Agrastat	-	452
Medicinas	2.956	302
Insumos Descartables y Uso Menor	19.367	350
Kit de Marcapasos Unicameral	6.832	4.680
Kit de Marcapasos Bicameral	4.195	2.580
Liberador de Coils	-	625
Cateter Guia	1.898	-
Lead de Fijacion Activa	-	-
Cateter Diagnostico	258	-
Stent Medicado	2.580	-
Cateter Drenaje Biliar	865	-
Coronografia Diagnostica+Stent	-	5.546
Coronografia Diagnostica+CIA	837	3.000
Coronografia Diagnostica	-	500
Consultas Médicas	71.460	136.866
Coronografia+Angioplastia+Stent	-	11.300
Honorarios	13.738	3.347
Paquete Conv Marcapasos Unicameral	-	1.000
Implante de Marcapasos	-	2.857
Chequeo Prequirurgico	476	420
Cirugias Mayores	-	41
Cirugias Menores	-	115
Plan de Hipertension	4.212	2.907
Hospitalizacion	2.790	270
Uso de Sala	8.171	1.037

INCORAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Honor. Med. Electrofisiologia	6.487	800
Honorarios Med. Anestesiologa	3.158	250
Paquete Ablacion Radiofrecuenci	800	-
Consultas Medicas Pediatricas	1.294	-
Consulta Nutricionista	941	-
Rehabilitacion Cardiaca	1.721	-
Serv.Sector Publico Invasivos	537.003	-
Comiision Paciente Cruz Blanca	182	-
ECG	55.542	53.351
Prueba de Esfuerzo	20.618	18.056
Mapa de Presion 24HS (Mapa)	37.342	26.332
Holter de EKG 24HS (Arritmias)	24.047	17.677
Ecocardiograma	73.005	64.080
Eco Transesofagico	3.720	3.217
Ecocardiog de Estres-Dobutamina	6.769	4.263
IMT Carotidas	1.671	3.193
Tilt Test	3.870	2.060
Consultas Medicas Plan Total	975	825
Consultas Medicas Plan Elegir	960	360
Ecocardiograma Pediatrico	3.300	-
Ecocardiograma con Burbujas	315	-
Prueba de Atropina	90	-
Exámenes - Other	18	-
Descuento IMT Carotidas	(128)	(4)
Descuento Prueba de Esfuerzo	(561)	(4)
Descuento Mapa de Presion	(791)	(4)
Descuento ECG	(3.480)	-
Descuento Holter	(402)	-
Descuento Tilt Test	(19)	-
Utilidad en Venta de Activos	809	-
Total	1.049.907	822.890

- El ingreso operacional corresponde exclusivamente a la prestación de servicios y venta de suministros médicos-cardiológicos.

NOTA 21 – COSTO DE VENTAS

Un detalle de los principales rubros de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

1. Costo Insumos

Costo Insumos	2019	2018
Insumos y Dispositivos Médicos	66	-

INCORAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019****Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Medicinas	4.377	3.263
Ropa Descartable Quirófano	525	507
Marcapasos Unicameral	8.319	30.706
Marcapasos Bicameral	29.280	52.986
Electrodos	-	643
Balon	800	-
Cuerda Teflonada	1.350	360
Insuflador	105	-
Introduccion	6.534	3.092
Lead de Marcapasos	-	47.155
Stent	-	35.319
Cateter	10.872	11.799
Cateter Guia	3.401	-
Lead de Fijacion Activa	9.322	-
Lead de Fijacion Pasiva	25.105	-
Extension de Presion Doble Tubo	12	-
Cuerda Hidrofilica	1.089	-
Cuerda Coronaria	1.025	-
Cateter Diagnostico	5.214	-
Balon Medicado	800	-
Stent Medicado	2.678	-
Kit de Marcapasos	4.541	-
Cateter Drenaje Biliar	1.286	-
Total	116.703	185.828

2. Costo Servicios

Costo Servicios	2019	2018
Cardiológicos	20.131	104.823
Esterilizacion Disp. Medicos	1.393	23
Servicios Hospitalarios	549	12.184
Nutricionista	2.354	4.699
Laboratorio	433	134
Medicos	257.771	93.954
Sueldos	40.495	-
(-) Vacaciones Tomadas	(2.560)	-
Aporte Patronal	4.920	-
Décimo Tercer Sueldo	3.376	-
Décimo Cuarto Sueldo	1.962	-
Vacaciones	1.697	-
Fondos de Reserva	3.506	-
Serv. Sector Publico Invasivos	136.857	-

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Total	<u>472.885</u>	<u>215.817</u>
--------------	-----------------------	-----------------------

NOTA 22 – GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los principales rubros de los gastos de operación de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

1. Gastos de Ventas

Gastos de Ventas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	39.568	81.058
Bonificación Aportable	492	328
(-) Vacaciones Tomadas	(2.679)	(2.850)
Aporte Patronal	4.839	9.888
Décimo Tercer Sueldo	3.353	6.782
Décimo Cuarto Sueldo	1.651	3.635
Vacaciones	1.694	3.391
Fondos de Reserva	3.153	5.099
Bonificación por Desahucio	225	724
Atenciones Sociales Clientes	3.698	2.859
Atenciones Sociales Empleados	141	-
Viajes Locales	7.396	4.133
Viajes al Exterior	5.128	6.949
Capacitación Personal	6.480	6.552
Publicidad y Propaganda	1.814	6.812
Comisiones Tarjeta de Crédito	211	-
Servicios Entre Empresas	49.091	54.409
Comisiones Tarjeta	2.577	1.921
Baja de Inventario	1.444	-
Total	<u>130.275</u>	<u>191.692</u>

2. Gastos Administrativos

Gastos Administrativos	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldo	52.597	43.870
Horas Extras	-	1.276
(-) Vacaciones Tomadas	(1.508)	(767)
Sueldo RL	18.633	-
Aporte Patronal	6.383	5.485
Décimo Tercer Sueldo	4.383	3.762
Décimo Cuarto Sueldo	1.588	2.133
Vacaciones	2.192	1.870

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Fondos de Reserva	3.055	1.930
Bonificación por Desahucio	-	95
Indemnización por Despido	-	2.295
Atención Social Empleados	94	869
Servicios Opcionales	11.744	5.658
Alimentación	12.501	11.835
Total	111.662	80.312

3. Gastos de Funcionamiento

Gastos de Funcionamiento	2019
Agua Potable	989
Luz Eléctrica	2.095
Teléfonos	1.094
Celulares	10.730
Internet	1.535
Arriendos	8.883
Mantenimiento Eq. Cómputo	80
Mantenimiento Instalaciones	1.752
Mantenimiento Equipos	3.500
Manejo Desechos Infecciosos	781
Mantenimiento Vehículos	6.091
Servicios de Contabilidad	57.600
Servicios de Vigilancia	12.703
Transporte	1.619
Suministros de Oficina	3.078
Correos y Courier	709
Suministros de Limpieza	1.228
Combustible	3.077
Servicios Jurídicos	16.559
Permisos de Funcionamiento	610
Estacionamiento	181
Peaje	278
Seguros	3.914
Insumos y Materiales	376
Suministros de Cafeteria	408
Permiso Uso Terreno Jornadas	32
Servicios de Auditoría	540
Impuestos Municipales	2.301
Contribución Super. Cias.	529
Intereses y Multas	277
Total	143.551

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 23 – GASTOS NO OPERACIONALES

Un detalle de los gastos no operacionales en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Gastos No Operacionales	2019
Gastos No Deducibles	0
Retenciones Asumidas	1
IVA que se Carga al Gasto	42.829
Matriculación Vehicular	162
Equipo de Computac/Comunicación	2.942
Equipo Médico	6.326
Maquinaria y Equipo	918
Vehículos	4.364
Amort. Derecho de Uso Vehículo	4.865
Amort. Mejoras en Propiedades	2.292
Provision Ctas. Incobrables	1.197
Total	65.896

NOTA 24– IMPUESTO A LA RENTA

Un detalle de los cálculos realizados sobre el impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Conciliación Tributaria	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	8.396	19.165
- 15% Participación Trabajadores	(1.259)	(2.875)
- Dividendos Exentos	-	-
- Otras Rentas exentas e ingresos no sujetos de impuesto a la renta	-	-
+ Gastos No deducibles locales (Permanentes)	7.203	10.651
+ Gastos No deducibles Temporales	-	-
- Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
+/- Generación/Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	-	-
= Base Imponible	14.339	26.941
Reinversión de Utilidades:	-	-
= Base Impuesto a la Renta Causado	14.339	26.941
= Impuesto a la Renta Causado Corriente (25%)	3.585	5.927
- Anticipo Calculado 2018 (Casillero 879 Declaración Impuesto a la Renta 2017)	-	-
- Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(16.079)	(11.511)
- Crédito Tributario Años anteriores	(8.710)	(3.126)

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

=	Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	<u>(21.204)</u>	<u>(8.710)</u>
---	---	------------------------	-----------------------

▪ **Aspectos Tributarios**

La Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria entró en vigencia este 2020, tras su publicación en el Registro Oficial el martes 31 de diciembre del 2019, La nueva Ley plantea cambios como gravar con impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros y elimina el anticipo del impuesto a la renta. En vigencia de la Ley, hay cambios que se ejecutarán a partir de enero y otros tomarán hasta 180 días para que se ejecuten. Entre los cambios inmediatos están el impuesto a los consumos especiales (ICE) para las cervezas industriales, que se eleva en un 10% desde enero.

El incremento de 10% del ICE a los planes de telefonía móvil aplicará para unos 4,4 millones de planes en el país.

La reforma plantea además un nuevo régimen tributario más simple para las microempresas, que empezará a regir desde el primer mes del 2020.

El impuesto al valor agregado (IVA) para las plataformas digitales como Uber, Netflix o Spotify, etc.

En marzo de 2020, las sociedades deberán pagar la primera cuota de la Contribución Única y Temporal.

De conformidad con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada el 31 de diciembre de 2019, a partir de este año las sociedades deberán pagar la denominada “Contribución Única y Temporal”. A continuación, destacamos los aspectos importantes de la misma:

Son sujetos pasivos de esta contribución, las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución se pagará hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Pagarán una tarifa de
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

Serán ingresos gravados los contenidos en la declaración de impuesto a la renta 2018, inclusive los que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del año 2018, no se toma en consideración el anticipo de impuesto a la renta correspondiente, incluso si fuese mayor al impuesto causado.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

En caso de haber intereses se aplicará la norma del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados será sancionada con multa de US\$ 1.500 por cada mes o fracción de mes de retraso, que no excederá del 100% de la contribución.

Deducibilidad de intereses en créditos y externos Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. Gastos deducibles.

El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.

El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía. Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas.

Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.

Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.

Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.

Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

INCORAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad. A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 25 - SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

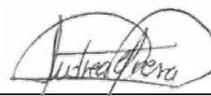
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 27 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminad el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación.



Alexandre Falconí
Gerente General



Andrea Cabrera
Contadora General