

**ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM
CÍA. LTDA.**

Estados Financieros Separados
Año terminado en diciembre 31, 2018
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados separados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Limitaciones al alcance.

Hasta la fecha de emisión de este informe y a pesar de las gestiones realizadas por la Administración de la Compañía, no hemos podido aplicar nuestros procedimientos de auditoría relacionados a la revisión de los papeles de trabajo del auditor anterior y tampoco hemos podido aplicar otros procedimientos de revisión de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría NIA 510. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros separados adjuntos.

A la fecha de emisión de este informe, no recibimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al asesor legal Ab. Patricio Ernesto García Vallejo, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de trámites judiciales o extrajudiciales iniciados por la Compañía o contra ella y cualquier otro asunto que pudiera afectar de alguna manera a los estados financieros separados adjuntos.



Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen de forma detallada en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo a estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 4.1., a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Nuestro informe está dirigido a los Socios y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable por la otra información. La otra información corresponde el informe anual del Gerente General, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra información sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente consistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presenta a la Junta General de Socios, llegamos a la declaración de que hay una conclusión equivocada de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Gerencia General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Otros asuntos

Los estados financieros de ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA., correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor quien emitió una opinión sin salvedades con fecha 27 de abril de 2018.

Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA. y Subsidiaria, los cuales se presentan por separado.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 17, 2019
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría basada en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otras cosas, al alcance, el momento y los resultados importantes de la auditoría, incluyendo posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo auditado y por lo tanto fueron los asuntos claves de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro Informe de Auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a divulgación pública o cuando en circunstancias poco frecuentes, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

**Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

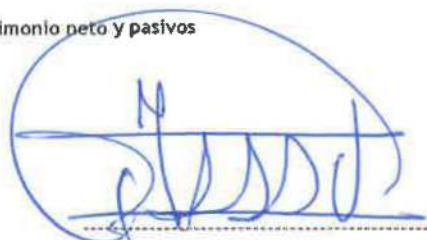
CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados Separados de Situación Financiera	5
• Estados Separados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados Separados de Flujos de Efectivo	8
• Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	44

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Reestablecido)
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	2,461,521	4,288,015
Inversiones corrientes	(10)	801,629	1,112,633
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(11)	9,299,972	15,421,991
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(23)	11,893	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		40,553	57,788
Otras cuentas por cobrar relacionados	(23)	37,369	1,549,599
Inventarios	(12)	20,092,691	20,110,608
Gastos pagados por anticipado	(13)	1,921,971	1,171,767
Total activos corrientes		34,667,599	43,712,401
Activos no corrientes			
Propiedades, mobiliario y equipos	(14)	2,869,414	3,117,762
Propiedades de inversión	(15)	579,314	583,832
Inversiones no corrientes	(16)	1,155,289	1,154,134
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(23)	10,001,317	8,448,459
Activos por impuestos diferidos	(24.3)	140,299	-
Total activos no corrientes		14,745,633	13,304,187
Total activos		49,413,232	57,016,588
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	(17)	9,550,088	16,010,887
Obligaciones con instituciones financieras	(18)	3,121,164	3,111,413
Pasivos por impuestos corrientes	(24.1)	1,729,469	2,087,837
Obligaciones beneficios a los empleados	(19)	485,483	1,046,780
Total pasivos corrientes		14,886,204	22,256,917
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	(17)	4,956,291	7,637,880
Préstamos de accionistas	(23)	1,326,866	1,709,168
Pasivos por ingresos diferidos	(20)	700,086	265,177
Obligaciones por beneficios definidos	(22)	2,119,517	4,053,495
Provisiones	(21)	13,578,353	3,699,248
Pasivos por impuestos diferidos	(24.3)	173,645	-
Total pasivos no corrientes		22,854,758	17,364,968
Total pasivos		37,740,962	39,621,885
Patrimonio:			
Capital social	(25.1)	1,000,000	1,000,000
Reservas	(25.2)	541,616	541,616
Otros resultados integrales	(25.3)	2,658,725	2,669,024
Resultados acumulados	(25.3)	7,471,929	13,184,063
Total patrimonio neto		11,672,270	17,394,703
Total patrimonio neto y pasivos		49,413,232	57,016,588


Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal


Jessica Chiriboga
Contadora General

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Reestablecido)
Ingresos por actividades ordinarias	(26)	21,326,130	32,387,872
Costo de ventas	(27)	(9,993,675)	(16,469,571)
Ganancia bruta		11,332,455	15,918,301
Gastos de ventas	(28)	(9,511,156)	(13,369,971)
Gastos de administración	(29)	(5,548,809)	(5,239,574)
Gastos financieros	(30)	(167,412)	(351,744)
Otros ingresos	(31)	3,417,528	5,251,459
Otros gastos	(32)	(1,641,283)	(518,462)
Participación a trabajadores		-	(64,761)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		(2,118,677)	1,625,248
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(24.2)	(957,259)	(1,026,190)
Efecto de impuestos diferidos	(24.3)	48,574	-
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(3,027,362)	599,058
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(22)	(10,299)	-
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		(10,299)	-
Resultado integral total del año		(3,037,661)	599,058



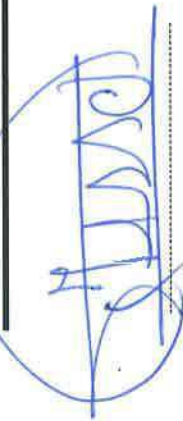
Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal



Jessica Chiriboga
Contadora General

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

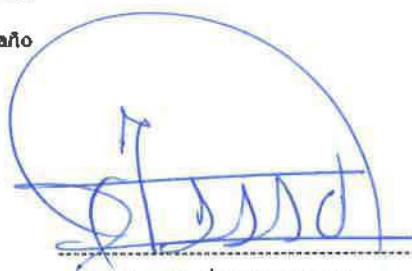
	Reservas			Otros resultados integrales			Resultados acumulados			Total patrimonio neto		
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Superávit por revaluación de propiedades, mobiliario y equipos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Subtotal	Utilidades acumuladas	Reserva de capital		Pérdida neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	541,607	9	541,616	744,925	1,924,099	2,669,024	12,422,532	11	263,552	12,686,095	16,896,735
Ajuste impuesto a las ganancias años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(101,090)	-	-	(101,090)	(101,090)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	263,552	-	(263,552)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(659,212)	(659,212)	(659,212)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (previamente reportado)	1,000,000	541,607	9	541,616	744,925	1,924,099	2,669,024	12,584,994	11	(659,212)	11,925,793	16,136,433
Corrección de error inventarios y costo de ventas (Nota 33)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,258,270	1,258,270	1,258,270
Saldo al 01 de enero de 2018 (reestablecido)	1,000,000	541,607	9	541,616	744,925	1,924,099	2,669,024	12,584,994	11	599,058	13,184,063	17,394,703
Ajuste - NIIF 9 pérdidas crediticias (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	(1,960,726)	-	-	(1,960,726)	(1,960,726)
Ajuste - NIIF 9 costo amortizado cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	(455,272)	-	-	(455,272)	(455,272)
Ajuste impuesto diferido por aplicación NIIF 9 costo amortizado cuentas por cobrar relacionadas (Nota 24.3)	-	-	-	-	-	-	-	113,819	-	-	113,819	113,819
Ajuste - NIIF 9 costo amortizado cuentas por pagar relacionadas (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	782,921	-	-	782,921	782,921
Ajuste impuesto diferido por aplicación NIIF 9 costo amortizado cuentas por pagar relacionadas (Nota 24.3)	-	-	-	-	-	-	-	(195,740)	-	-	(195,740)	(195,740)
Ajuste - NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes (Nota 8)	-	-	-	-	-	-	-	(941,204)	-	-	(941,204)	(941,204)
Cambios en políticas contables y corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste pago impuesto a las ganancias 2017	-	-	-	-	-	-	-	(28,570)	-	-	(28,570)	(28,570)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	599,058	-	(599,058)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(10,299)	(10,299)	-	-	(3,027,362)	(3,027,362)	(3,027,661)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	541,607	9	541,616	744,925	1,913,800	2,658,725	10,499,280	11	(3,027,362)	7,471,929	11,672,270


Isaac E. Álvarez Granda
Representante legal


Jessica Chiriboga
Contadora General

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Reestablecido)
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	24,981,128	28,128,064
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(26,123,909)	(20,231,588)
Impuesto a las ganancias pagado	(571,772)	(637,222)
Intereses ganados, netos	273,620	338,842
Otros (egresos) ingresos, netos	(700,906)	3,703,569
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(2,141,839)	11,301,665
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo neto recibido por inversiones corrientes	311,004	(10,286,418)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, mobiliario y equipos	(189,691)	(240,401)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	276,054	10,258
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	397,367	(10,516,561)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	9,751	(1,332,677)
Efectivo neto (pagado) por créditos a relacionadas	(399,868)	-
Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas	312,247	810,046
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(4,152)	(10,348)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(82,022)	(532,979)
(Disminución) aumento neta de efectivo	(1,826,494)	252,125
Efectivo al inicio del año	4,288,015	4,035,890
Efectivo al final del año	2,461,521	4,288,015



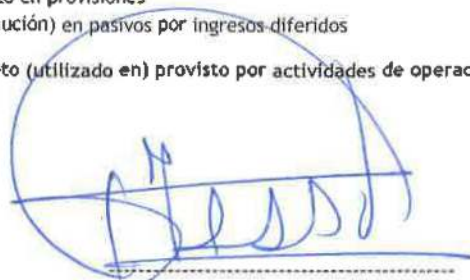
Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal



Jessica Chiriboga
Contadora General

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Reestablecido)
Resultado integral total del año		(3,027,362)	599,058
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	(11)	840,172	123,856
Interés implícito cuentas por cobrar largo plazo		(96,033)	-
Interés implícito préstamos accionistas largo plazo		88,372	-
Provisión para deterioro de inventarios	(12)	201,953	-
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipos	(14)	252,407	275,397
Depreciación de propiedades de inversión	(15)	4,518	4,518
Pérdida por baja de propiedades, mobiliario y equipos		21,825	-
Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipos		(112,247)	(9,649)
Valor razonable de inversiones no corrientes	(16)	(1,155)	(10,835)
Provisión para jubilación patronal y desahucio reversión	(22)	(2,036,119)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(22)	95,994	2,421,855
Provisión para participación a trabajadores	(19)	-	64,761
Provisión para impuesto a las ganancias	(24.2)	957,259	1,026,190
Ajuste impuesto a las ganancias 2017		(28,570)	-
Efecto de impuestos diferidos	(24.3)	(48,574)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas		3,338,356	5,651,251
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas		(11,893)	(91,729)
(Aumento) disminución en inventarios		(184,036)	(336,585)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado		(750,204)	(131,054)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		(511,900)	2,265,352
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(1,315,627)	(176,315)
(Disminución) aumento en pasivos por obligaciones con empleados		(561,297)	214,332
Aumento en provisiones		1,248,617	231,110
(Disminución) en pasivos por ingresos diferidos		(506,295)	(819,848)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(2,141,839)	11,301,665



Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal



Jessica Chiriboga
Contadora General

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad.**
0190146677001.
- **Domicilio de la entidad.**
La Isla N31-12 y San Gabriel.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CIA. LTDA., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 23 de abril de 1992. Su objetivo principal es la importación, distribución, mantenimiento y comercialización de instrumental y equipos médicos, así como el propio entrenamiento a profesionales ya sea personas naturales o jurídicas.

La estructura de la Compañía está gobernada por la Junta General de Socios como Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio, Representante Legal y/o Gerente General.

Composición accionaria.

Las participaciones de la Compañía, están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Socio	Participaciones	%
Isaac Eliodoro Álvarez Granda	980.000	98%
Isaac Eduardo Álvarez Larrea	10.000	1%
Mayra Gabriela Álvarez Larrea	10.000	1%
	1.000.000	100%

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

• **Situación económica del país.**

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018, así como, por la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere con lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigentes a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 5, 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.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:	
Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos 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.

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición a su valor razonable con cambios en: i) resultados, y ii) otros resultados integrales. En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.7. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- la Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero.

Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI y cuentas por cobrar clientes. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

En contraste, las PCE en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias y el sector en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

-
- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
 - un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
 - cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
 - un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
 - aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
 - cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 360 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 360 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero.

Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

-
- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
 - b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
 - c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
 - d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
 - e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (cuentas por cobrar comerciales del sector privado y del sector público y otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño, industria y sector de los deudores; y,
- Calificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para la PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7.1. Reconocimiento y medición posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados o venta de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

(b) *Otros pasivos financieros.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

(ii) Cuentas por pagar partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas que se generaron desde su constitución que son exigibles en cualquier momento por parte del acreedor. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a provisiones y obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Las pérdidas por obsolescencia son determinadas en función al análisis de rotación de inventarios y posibilidad real de venta de los mismos. Al cierre de cada año dichas pérdidas son cargadas al estado de resultados integrales.

4.9. Propiedades, mobiliario y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las propiedades, mobiliario y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Equipo de computación y software	3 años	(*)
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 años	(*)
Equipos médicos	10 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.10. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Inversiones no corrientes.

Subsidiaria.

Son aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

En la actualidad la Compañía mantiene inversiones en su subsidiaria Nederveen Associates S.A.

4.12. Deterioro de activos no financieros (propiedades, mobiliario y equipos, propiedades de inversión e inversiones en subsidiaria).

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS, comisiones y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.14. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios del 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 corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- el Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) Las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

4.16. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito independiente.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

4.17. Ingresos de actividades ordinarias.

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

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

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de consumible médico, equipo médico, instrumental médico, repuestos y accesorios médicos. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de accesorios, consumible, instrumental, repuestos y equipos médicos, se realizan generalmente al amparo de facturas y contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros.

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

No hay componentes financieros, debido a que la venta es realizada con un periodo promedio de cobro reducido. El cual está de acuerdo a prácticas normales del mercado en el que se desenvuelve la Compañía.

- Venta de servicios: Los ingresos por ventas de servicios de mantenimiento se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros separados.
- Ingresos por intereses: Los intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva.
- Ingresos diferidos: Los ingresos diferidos, corresponden a valores percibidos anticipadamente en virtud de un contrato de usufructo suscrito. Estos ingresos se amortizan linealmente con abono a resultados sobre base devengada.

4.18. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos por honorarios, comisiones y dietas a personas naturales, sueldos y salarios y demás remuneraciones, impuestos, contribuciones y otros y otros gastos 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.20. Información por segmentos de operación.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con dos segmentos los cuales son:

- **Venta de bienes.-** incluye equipo médico instrumental, accesorios, consumibles y mobiliario, representa el 85% del total de los ingresos del año 2018 (96% año 2017).
- **Venta de servicios.-** incluye servicios y reparaciones de los equipos, representa el 15% del total de ingresos del año 2018 (4% año 2017).

4.21. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente.

4.22. Cambios en políticas, estimaciones contables y errores.

4.22.1. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018. (Nota 8)

4.22.2. Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2017, han sido ajustadas para efectos comparativos de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. (Nota 33)

4.23. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

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:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vida útil de propiedades, mobiliario y equipos.- las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 los 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.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

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

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 11 y 23), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales y en una menor porción corresponde a financiamiento con instituciones financieras locales.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados y relacionados	9,550,088	4,956,291
Préstamos de socios	-	1,326,866
Obligaciones con instituciones financieras	3,121,164	-
	<u>12,671,252</u>	<u>6,283,157</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados y relacionados	16,010,887	7,637,880
Préstamos de socios	-	1,709,168
Obligaciones con instituciones financieras	3,111,413	-
	<u>19,122,300</u>	<u>9,347,048</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	37,740,962	39,621,885
Menos efectivo	(2,461,521)	(4,288,015)
Total deuda neta	<u>35,279,441</u>	<u>35,333,870</u>
Total patrimonio neto	<u>11,672,270</u>	<u>17,394,703</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>3.02</u>	<u>2.03</u>

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo	Saldo en bancos	2,461,521	-	-
	Inversiones	Depósitos a plazo	-	-	801,629
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	9,311,865
	Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	77,922
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar clientes relacionados	No corrientes	-	-	10,001,317
Pasivos financieros	Obligaciones con instituciones financieras	Corrientes	-	-	3,121,164
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	9,550,088
	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	No corrientes	-	-	4,956,291

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo	Saldo en bancos	4,288,015	-	-
	Inversiones	Depósitos a plazo	-	-	1,112,633
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	-
	Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	15,421,991
			-	-	1,607,387
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar clientes relacionados	No corrientes	-	-	8,448,459
			-	-	3,111,413
Pasivos financieros	Obligaciones con instituciones financieras	Corrientes	-	-	-
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	16,010,887
	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	No corrientes	-	-	7,637,880

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8. EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.

Al 01 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente el pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro de valor, la Compañía reconoció un abono en sus resultados acumulados, neto de impuestos, por US\$1,714,998.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro de valor, La Compañía reconoció un cargo en sus resultados acumulados, neto de impuestos por US\$941,204.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

La fecha efectiva de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019, la Compañía actualmente, se encuentra evaluando el impacto de la aplicación de esta norma en sus estados financieros en su calidad de arrendatario, para lo cual prevé un impacto medio por el gran número de activos arrendados, así como el tiempo de uso de dichos activos.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Bancos locales	(1)	2,460,268	3,484,632
Bancos del exterior	(2)	1,253	803,383
		<u>2,461,521</u>	<u>4,288,015</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda en curso legal en Ecuador) en diversos bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.

(2) Las Compañía mantiene una cuenta en euros, los fondos son de libre disponibilidad.

10. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
<u>Banco Internacional:</u>			
Inversión al 5.64% de interés nominal anual y vencimiento en febrero de 2020.		800,000	-
Inversión al 3.95% de interés nominal anual y vencimiento en abril de 2018.		-	805,793
<u>Banco Pichincha:</u>			
Inversión al 6.75% de interés nominal anual y vencimiento en julio de 2018.		-	103,019
Inversión al 5.25% de interés nominal anual y vencimiento en marzo de 2018.		-	203,821
Intereses inversiones		<u>1,629</u>	-
	(1)	<u>801,629</u>	<u>1,112,633</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, este rubro no se encuentra restringido para el uso de la Compañía.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Cientes	(1)	12,594,581	15,915,702
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	(2)	(3,294,609)	(493,711)
		9,299,972	15,421,991

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017 (Restablecido)			
	No. Clientes	Saldo	%	Provisión Valor	No. Clientes	Saldo	%	Provisión Valor
Por vencer	116	3,527,734	0.21%	7,458	106	4,128,921	0.94%	38,818
Vencidas:								
De 1 a 90 días	114	2,297,796	0.76%	17,468	69	2,671,551	0.94%	25,117
De 91 a 180 días	55	755,839	1.16%	8,803	88	4,033,537	1.00%	40,335
De 181 a 270 días	37	666,133	5.47%	36,433	79	1,423,171	1.00%	14,232
De 271 a 360 días	30	1,215,729	18.79%	228,444	75	879,712	4.52%	39,788
Más de 361 días	136	4,131,350	72.52%	2,996,003	136	2,778,810	12.07%	335,421
		12,594,581		3,294,609		15,915,702		493,711

(2) Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Saldo inicial	493,711	1,903,662
Ajustes 2017 cambio políticas contables	1,960,726	-
Provisión del año	840,172	123,856
Reversión provisión	-	(1,533,807)
Saldo final	3,294,609	493,711

El monto de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 asciende a 3,294,609 y 493,711 respectivamente.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es suficiente.

12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
			(Restablecido)
Productos terminados comprados		17,888,641	18,781,007
Mercadería en consignación	(1)	2,393,860	1,315,904
Mercaderías en tránsito		12,143	13,697
Provisión por deterioro de inventarios	(2)	(201,953)	-
		20,092,691	20,110,608

- (1) Corresponde a mercadería que se encuentra consignada en diferentes clientes, cuyo descargo o salida se registra al momento que el cliente consume el producto.
- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
		(Restablecido)
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	201,953	-
Saldo final	201,953	-

13. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
		(Restablecido)
Anticipo proveedores del exterior	1,674,658	1,112,152
Anticipo proveedores nacionales	247,313	59,615
	1,921,971	1,171,767

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Costo	3,974,770	4,435,505
Depreciación acumulada	(1,105,356)	(1,317,743)
	2,869,414	3,117,762
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	439,132	200,000
Edificios	1,530,769	1,992,981
Equipo médico	330,008	291,798
Muebles y enseres	233,974	272,654
Equipos de computación y software	238,816	302,884
Vehículos	94,364	55,005
Equipo de oficina	2,351	2,440
	2,869,414	3,117,762

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, mobiliario y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Equipo médico	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	Vehículos	Equipo de oficina	Total
Al 31 de diciembre de 2018:								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	200,000	1,992,981	291,798	272,654	302,884	55,005	2,440	3,117,762
Adquisiciones	-	-	111,154	-	16,046	62,491	-	189,691
Reclasificaciones	239,132	(239,132)	-	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	(162,116)	-	-	(7,268)	(16,248)	-	(185,632)
Depreciación	-	(60,964)	(72,944)	(38,680)	(72,846)	(6,884)	(89)	(252,407)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	439,132	1,530,769	330,008	233,974	238,816	94,364	2,351	2,869,414
Al 31 de diciembre de 2017:								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	200,000	2,096,921	328,118	308,330	156,339	75,409	(11,750)	3,153,367
Adquisiciones	-	-	8,413	3,418	202,399	26,171	-	240,401
Bajas / ventas	-	-	-	-	(609)	-	-	(609)
Depreciación	-	(103,940)	(44,733)	(39,094)	(55,245)	(46,575)	14,190	(275,397)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Restablecido)	200,000	1,992,981	291,798	272,654	302,884	55,005	2,440	3,117,762

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Costo	620,000	620,000
Depreciación acumulada	(40,686)	(36,168)
	<u>579,314</u>	<u>583,832</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	325,000	258,832	583,832
Reclasificaciones	204,635	(204,635)	-
Depreciación	-	(4,518)	(4,518)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>529,635</u>	<u>49,679</u>	<u>579,314</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	325,000	263,350	588,350
Depreciación	-	(4,518)	(4,518)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>325,000</u>	<u>258,832</u>	<u>583,832</u>

16. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Porcentaje de Participación		Saldo en libros	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Conclina C.A.	0.07%	0.07%	38,270	37,115
Hospital de los Valles	0.07%	0.07%	17,019	17,019
Nederveen Associates S.A.	99.00%	99%	1,100,000	1,100,000
			<u>1,155,289</u>	<u>1,154,134</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de las inversiones no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Saldo inicial	1,154,134	1,143,749
Ganancia en inversiones	1,155	10,835
Saldo final	1,155,289	1,154,134

17. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS Y RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Proveedores nacionales:		
No relacionados	10,656,307	19,494,534
Relacionadas (Nota 23)	37,322	85,349
Proveedores del exterior	2,586,133	1,719,903
Empleados	21,515	73,947
Anticipo de clientes	1,035,126	2,017,604
Otras	169,976	257,430
	14,506,379	23,648,767
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Clasificación:		
Corriente	9,550,088	16,010,887
No corriente	4,956,291	7,637,880
	14,506,379	23,648,767

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Préstamos con instituciones financieras	1,946,307	1,644,104
Cartas de crédito instituciones financieras	1,174,857	1,427,369
Intereses por pagar	-	39,940
(1)	3,121,164	3,111,413

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos préstamos se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en julio de 2019.	758,239	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en junio de 2019.	408,918	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en enero de 2019.	400,000	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2019.	379,150	-
Cartas de crédito, con vencimiento en marzo de 2019. (a)	1,174,857	-
<u>Banco Pichíncha:</u>		
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2018.	-	800,000
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en enero de 2018.	-	350,000
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en febrero de 2018.	-	280,213
Cartas de crédito, con vencimiento en enero, marzo y abril de 2018. (a)	-	1,427,369
Suman y pasan	3,121,164	2,857,582

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Suman y vienen	3,121,164	2,857,582
<u>Banco Internacional S.A.:</u>		
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento agosto 21 de 2018	-	213,891
	3,121,164	3,071,473
Intereses	-	39,940
(b)	3,121,164	3,111,413

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a cartas de crédito que garantizan el pago de proveedores del exterior.

(b) Estos préstamos están garantizados sobre firmas.

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Obligaciones con el IESS	146,445	489,253
Fondos de reserva	7,347	6,308
Décimo tercero	39,616	75,155
Décimo cuarto	18,867	15,346
Comisiones	273,208	395,957
Participación a trabajadores	(1) -	64,761
	485,483	1,046,780

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Saldo inicial	64,761	121,779
Provisión del año	-	64,761
Pagos	(64,761)	(121,779)
Saldo final	-	64,761

20. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Provisión por devoluciones	613,753	-
Provisión por Garantías	86,333	-
Diferido	-	265,177
	700,086	265,177

21. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Cuentas por pagar en litigio	(1) 8,630,488	-
Servicio de Rentas Internas	(2) 4,925,278	3,476,661
Otras	22,587	222,587
	13,578,353	3,699,248

(1) Corresponde a saldos de cuentas por pagar de Cristian Vaca Import Cía. Ltda., transacciones que fueron declaradas inexistentes por el Servicio de Rentas Internas en las órdenes de determinación del IVA realizadas a los periodos 2012, 2013, 2014 y 2015. A la fecha de emisión de este informe las órdenes de determinación se encuentran impugnadas en vía judicial y administrativa. (Nota 35)

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Incluye 3,974,857 correspondientes a las determinaciones realizadas por el Servicio de Rentas Internas a las declaraciones del IVA de los períodos 2012, 2013, 2014 y 2015, adicional incluye el saldo de 950,421 pendiente por pagar de las determinaciones del impuesto a la renta por los períodos 2013 y 2014.

Los movimientos de provisiones, fueron como sigue:

Concepto	Cuentas por pagar en litigio	SRI	Otras	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Saldo inicial	-	3,476,661	222,587	3,699,248
Adiciones	-	3,974,858	-	3,974,858
Reclasificación	8,630,488	-	(200,000)	8,430,488
Pagos	-	(2,526,241)	-	(2,526,241)
Saldo final	8,630,488	4,925,278	22,587	13,578,353

Año terminado en diciembre 31, 2017:

Saldo inicial	-	-	931,800	931,800
Adiciones	-	3,476,661	-	3,476,661
Reclasificación	-	-	(709,213)	(709,213)
Saldo final	-	3,476,661	222,587	3,699,248

22. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
		(Restablecido)
Jubilación patronal	1,385,370	2,652,813
Desahucio	734,147	1,400,682
	2,119,517	4,053,495

- 22.1. Jubilación patronal.**- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Saldo al comienzo del año	2,652,813	1,066,075
Costo de los servicios del periodo corriente	(4,198)	1,516,466
Reversión costo laboral actualización beneficios	(1,318,673)	-
Reversión reserva por trabajadores salidos	(6,655)	(11,860)
Costo por intereses	52,819	109,559
Pérdida (ganancia) actuarial	9,264	(27,427)
Saldo al final del año	1,385,370	2,652,813

22.2. Bonificación por desahucio.- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Saldo al comienzo del año	1,400,682	575,913
Ajuste saldo inicial costo laboral	14,500	-
Costo laboral	4,893	795,627
Reversión costo laboral actualización beneficios	(707,781)	-
Reversión reserva por trabajadores salidos	(3,010)	(6,641)
Costo por intereses	27,980	47,911
Beneficios pagados	(4,152)	(10,348)
Pérdida (ganancia) actuarial	1,035	(1,780)
Saldo al final del año	734,147	1,400,682

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año. Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación	9.22%	2.31%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS agosto 2002 Tabla IESS agosto 2002	

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
0.5% incremento en la tasa de descuento	1,393,175	735,016
0.5% decremento en la tasa de descuento	1,377,642	733,284
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	1,393,175	735,016
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	1,377,642	733,284
0.5% incremento en la tasa incremento de pensiones	N/A	N/A
0.5% decremento en la tasa incremento de pensiones	N/A	N/A
1 año de incremento en la expectativa de vida	N/A	N/A

El resumen del movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se resume a continuación:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(Restablecido)		(Restablecido)		(Restablecido)	
Saldo al comienzo del año	2,652,813	1,066,075	1,400,682	575,913	4,053,495	1,641,988
Ajuste saldo inicial	-	-	14,500	-	14,500	-
Costo por beneficios corrientes	(1,322,872)	1,516,466	(707,781)	795,627	(2,030,653)	2,312,093
Costo por intereses	52,819	109,559	32,874	47,911	85,693	157,470
Pérdidas (ganancias) actuariales	9,265	(27,427)	1,035	(1,780)	10,300	(29,207)
Reversión reservas	(6,655)	(11,860)	(3,011)	(6,641)	(9,666)	(18,501)
Beneficios pagados	-	-	(4,152)	(10,348)	(4,152)	(10,348)
Saldo al final del año	1,385,370	2,652,813	734,147	1,400,682	2,119,517	4,053,495

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(Restablecido)		(Restablecido)		(Restablecido)	
Costo por beneficios corrientes	(1,322,872)	1,516,466	(707,781)	795,627	(2,030,653)	2,312,093
Costo por intereses	52,819	109,559	32,874	47,911	85,693	157,470
Beneficios pagados	-	-	(4,152)	(10,348)	(4,152)	(10,348)
Saldo al final del año	(1,270,053)	1,626,025	(679,059)	833,190	1,949,112	2,459,215

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(Restablecido)		(Restablecido)		(Restablecido)	
Pérdidas (ganancias) actuariales	9,265	(27,427)	1,035	(1,780)	10,300	(29,207)

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(Restablecido)				
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Cliente	Intereses	11,893	-
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
Liga 10k Race	Préstamo	Financiamiento	28,286	63,837
LodreArt Cía. Ltda.	Préstamo	Financiamiento	-	35
Isemay Sports S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	1,471
Nederveen S.A.	Préstamo	Financiamiento	9,083	9,083
Iguanatel S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	78
Recalec C.A.	Préstamo	Financiamiento	-	102
Comercial Industrial Ecuatoriana S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	28
Volketswill S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	1,474,965
			37,369	1,549,599
<u>Cuentas por cobrar relacionados largo plazo:</u>				
Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Préstamo	Financiamiento	8,831,540	8,448,459
Volketswill S. A.	Préstamo	Financiamiento	1,529,017	-
Descuento interés implícito			(359,240)	-
			10,001,317	8,448,459

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar proveedores: (Nota 17)</u>				
Isemay Sports S.A.	Proveedor	Comercial	17,002	4,124
Liga 10k Race	Proveedor	Comercial	20,320	-
LodreArt Cía. Ltda.	Proveedor	Comercial	-	81,225
			<u>37,322</u>	<u>85,349</u>
<u>Préstamos por pagar socios largo plazo:</u>				
Isaac Álvarez Granda	Préstamo	Financiamiento	684,574	185,208
María José Larrea	Préstamo	Financiamiento	1,072,538	1,091,040
Isaac Álvarez Larrea	Préstamo	Financiamiento	169,543	124,774
Mayra Álvarez Larrea	Préstamo	Financiamiento	94,760	308,146
Descuento interés implícito	Préstamo	Financiamiento	(694,549)	-
			<u>1,326,866</u>	<u>1,709,168</u>

Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años para examinar la posición financiera de partes relacionadas en el mercado en el cual la relacionada opera.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
<u>Ventas:</u>				
Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Relacionada	Intereses	401,724	95,819
María José Larrea	Vicepresidente	Comercial	150	-
			<u>401,874</u>	<u>95,819</u>
<u>Compras:</u>				
Isaac Álvarez Granda	Accionista	Comercial	82,628	75,715
Isemay Sports S.A.	Relacionada	Comercial	80,665	27,793
LodreArt Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	-	73,800
Liga 10k Race	Relacionada	Comercial	47,000	-
Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	624,000	624,000
			<u>834,293</u>	<u>801,308</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Sueldos y salarios	1,711,522	3,772,323
Beneficios sociales	189,103	279,398
	<u>1,900,625</u>	<u>4,051,721</u>

24. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de los saldos por pagar por impuestos corrientes, fue como sigue:

24.1. Pasivos por impuestos corrientes.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	970,087	595,999
Impuesto al valor agregado por pagar	310,831	305,987
Retenciones en la fuente de IR por pagar	394,290	1,131,590
Impuesto por la salida de divisas	54,261	54,261
	<u>1,729,469</u>	<u>2,087,837</u>

Conciliación Tributaria.- la conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(2,118,677)	599,058
Ingresos exentos	(47,883)	-
Gastos no deducibles	6,186,497	4,297,528
Otras deducciones	(190,900)	-
	<u>3,829,037</u>	<u>4,664,506</u>
Utilidad gravable		
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	<u>25%</u>	<u>22%</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Impuesto a las ganancias causado	957,259	1,026,191
Anticipo del impuesto a las ganancias	404,890	324,053
Impuesto a las ganancias del período	957,259	1,026,191
Impuesto a las ganancias del período 2017 (1)	360,847	-
Crédito tributario a favor de la empresa	(348,019)	(430,192)
Saldo por pagar	970,087	595,999

- (1) Mediante resolución No. 117012018RCBR133619 del 3 de mayo de 2018 el Servicio de Rentas Internas - SRI, concede a la Compañía facilidades de pago del impuesto a la renta del año 2017 por 595,999, mismo que será pagado en 8 cuotas trimestrales a partir del 8 de agosto de 2018.

24.2. Movimiento del impuesto a la renta por pagar.- los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Saldo inicial	595,999	207,030
Provisión	957,259	1,026,191
Pagos	(235,152)	(207,030)
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(251,860)	(309,048)
Anticipo de impuesto a las ganancias pagado	(96,159)	(121,144)
	970,087	595,999

24.3. Saldos del impuesto diferido.

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	89,811	-
Inventarios	50,488	-
	140,299	-

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Préstamos socios	173,645	-

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Permanente	Diferencia Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Cuentas por cobrar relacionadas	1,529,017	1,169,777	-	359,240
Inventarios	20,294,644	20,092,691	-	201,953
Préstamos socios	2,021,445	1,326,866	-	694,579
	23,845,106	22,589,334	-	1,255,772

El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Resultados acumulados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Cuentas por cobrar relacionadas	-	(24,009)	113,819	89,810
Inventarios	-	50,488	-	50,488
	-	26,479	113,819	140,298

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Resultados acumulados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Préstamos socios	-	(22,095)	195,740	173,644
		(22,095)	195,740	173,644

24.4. Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa del 25% y 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,270 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social. Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Precios de transferencia

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, conforme al análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.

-
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.
 - No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
 - Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
 - Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
 - Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
 - Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
 - Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
 - Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
 - Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.

a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.

- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

-
- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola.
 - Oleoquímica.
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales.
 - Exportación de servicios.
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.
 - Eficiencia energética.
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos.
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
- n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
- o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador.

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

Disposiciones.

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

25. PATRIMONIO.

25.1. Capital social.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 1,000,000 y está constituido por 1.000.000 participaciones con un valor nominal de un dólar cada una.

25.2. Reservas.- esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (5%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el (20%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

25.3. Otros resultados integrales. - al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al superávit por revaluación de propiedades, mobiliario y equipos y a las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

25.4. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
		(Restablecido)
Venta de bienes	18,062,028	30,932,030
Prestación de servicios	2,757,807	1,455,842
Otros	506,295	29,000
	21,326,130	32,387,872

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Obligaciones por desempeño remanentes.

La gran mayoría de los contratos del Grupo son para la entrega de bienes dentro de los próximos 12 meses para los cuales se aplica el recurso práctico en el párrafo 121 (a) de la NIIF 15. Sin embargo, se han celebrado ciertos contratos de mantenimiento para los cuales:

- El período contractual original fue superior a 12 meses.

La cantidad de ingresos que se reconocerá en períodos futuros en estos contratos cuando se satisfagan las obligaciones de desempeño restantes se analiza a continuación:

Al 31 de diciembre de	2019	2020	Total
Garantías	12,095	7,392	19,487
	12,095	7,392	19,487

27. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe reconocido corresponde a la venta de consumible médico, equipo médico, instrumental médico, repuestos y accesorio médico, por el valor de 9,993,675 y 16,469,571 respectivamente.

28. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
		(Restablecido)
Gastos de personal	3,940,893	6,714,441
Jubilación patronal	48,621	1,598,598
Desahucio	47,373	841,759
Honorarios	1,420,255	910,990
Servicios recibidos por terceros	375,965	661,573
Arrendamiento	769,838	751,933
Cuentas incobrables	840,171	123,856
Depreciación	171,220	166,786
Gastos de viaje	271,807	327,133
Promoción y publicidad	580,929	463,101
Seguros	87,073	72,976
Suministros y materiales	292,471	138,502
Otros	664,540	598,323
	9,511,156	13,369,971

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Servicio de Rentas Internas	4,067,606	3,517,670
Gastos de personal	482,148	478,848
Servicios recibidos por terceros	423,425	869,732
Impuestos y contribuciones	251,345	152,708
Depreciación	157,899	128,391
Honorarios	68,980	47,867
Suministros y materiales	52,479	43,390
Otros	44,927	968
	5,548,809	5,239,574

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (Restablecido)
Intereses	87,350	167,142
Comisiones y servicios bancarios	80,062	184,602
	167,412	351,744

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados,	
		Diciembre	Diciembre
		31, 2018	31, 2017
		(Restablecido)	
Reversión provisiones	(a)	2,459,857	4,085,043
Interés ganado		441,032	653,575
Utilidad en venta de activos		112,247	9,649
Otros ingresos por ventas		122,275	
Diferencial cambiario		84,340	-
Otros		71,884	461,029
Ingreso devengamiento Interés Implícito		96,033	-
Arriendos		29,860	29,000
Valor patrimonial proporcional		-	13,163
		3,417,528	5,251,459

(a) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente la reversión de la provisión jubilación patronal y desahucio determinada en estudio actuarial del período por 2,036,119.

32. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre	Diciembre
		31, 2018	31, 2017
		(Restablecido)	
Baja de inventarios		1,104,459	282,188
Interés implícito cuentas por pagar		88,372	-
Deterioro inventario		201,953	-
Diferencial cambiario		102,943	94,651
Intereses y multas fiscales		109,820	59,523
Otros		18,088	75,916
Pérdida en venta de activos		14,558	-
Impuestos no retenidos		1,090	1,117
Valor patrimonial proporcional		-	2,778
Baja cartera		-	1,680
Pérdida de activos por robo		-	609
		1,641,283	518,462

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. CORRECCIONES DE ERRORES.

La Compañía en función al error detectado procedió a corregir el asiento de cierre del inventario y costo de ventas registrado al 31 de diciembre de 2017, acogiéndose a lo que establece la Norma Internacional de Información Financiera NIC 8 sobre el cual la entidad corregirá los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto, el efecto de esta situación se presenta a continuación:

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2017.

El efecto de la corrección del error en el Patrimonio fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31-dic-2017
Patrimonio previamente reportado	16,136,433
Ajuste corrección de error	1,258,270
Patrimonio neto reestablecido	17,394,703

Conciliación de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2017.

	Presentado originalmente a diciembre 31, 2017	Efecto de errores	Diciembre de 31, 2017 reestablecido
Ingresos por actividades ordinarias	32,387,872	-	32,387,872
Costo de producción y ventas	(17,727,841)	1,258,270	(16,469,571)
Ganancia bruta	14,660,031	1,258,270	15,918,301
Gastos de venta	(13,369,971)	-	(13,369,971)
Gastos de administración	(5,239,574)	-	(5,239,574)
Gastos financieros	(351,744)	-	(351,744)
Otros ingresos	5,251,459	-	5,251,459
Otros gastos	(518,462)	-	(518,462)
Participación a trabajadores	(64,761)	-	(64,761)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	366,978	1,258,270	1,625,248
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(1,026,190)	-	(1,026,190)
Efecto de impuestos diferidos	-	-	-
Utilidad (pérdida del ejercicio)	(659,212)	1,258,270	599,058

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Conciliación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017.

	Presentado originalmente a diciembre 31, 2017	Efecto de errores	Diciembre de 31, 2017 reestablecido
Activos corrientes			
Efectivo	4,288,015	-	4,288,015
Inversiones corrientes	1,112,633	-	1,112,633
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	15,421,991	-	15,421,991
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	57,788	-	57,788
Otras cuentas por cobrar relacionados	1,549,599	-	1,549,599
Inventarios	18,852,338	1,258,270	20,110,608
Gastos pagados por anticipado	1,171,767	-	1,171,767
Total activos corrientes	42,454,131	1,258,270	43,712,401
Activos no corrientes			
Propiedades, mobiliario y equipos	3,117,762	-	3,117,762
Propiedades de inversión	583,832	-	583,832
Inversiones no corrientes	1,154,134	-	1,154,134
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8,448,459	-	8,448,459
Total activos no corrientes	13,304,187	-	13,304,187
Total activos	55,758,318	1,258,270	57,016,588
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	16,010,887	-	16,010,887
Obligaciones con instituciones financieras	3,111,413	-	3,111,413
Pasivos por impuestos corrientes	2,087,837	-	2,087,837
Obligaciones beneficios a los empleados	1,046,780	-	1,046,780
Total pasivos corrientes	22,256,917	-	22,256,917
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	7,637,880	-	7,637,880
Préstamos de socios	1,709,168	-	1,709,168
Pasivos por ingresos diferidos	265,177	-	265,177
Obligaciones por beneficios definidos	4,053,495	-	4,053,495
Provisiones	3,699,248	-	3,699,248
Total pasivos no corrientes	17,364,968	-	17,364,968
Total pasivos	39,621,885	-	39,621,885
Total patrimonio neto	16,136,433	1,258,270	17,394,703
Total patrimonio neto y pasivos	55,758,318	1,258,270	57,016,588

34. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

KARL STORZ ENDOSKOPE de productos, equipos, insumos e instrumental médico endoscópico.

COVIDIEN de productos de grapeo, laparoscopia, electrocirugía y suturas.

DRAGER MEDICAL AG., productos para áreas médicas de anestesiología, ventilación, emergencia y neonatología.

COOK MEDICAL, productos para cirugías en urología, ginecología, artroscopia, y terapia intensiva.

MATACHANA, productos de esterilización.

Adicional se mantienen contratos de Distribución exclusiva para el Ecuador en las marcas de AMS y CONVATEC que son productos para ostomía, cuidado de heridas, productos de implantes, urólogos y equipo para tratamiento de próstata GL.

35. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene los siguientes actos jurídicos:

Acción de impugnación y reclamo en materia tributaria de la determinación del Impuesto a la renta del ejercicio 2012 y de las órdenes de determinación del IVA de los años 2012, 2013, 2014 y 2015 realizadas por el Servicio de Rentas Internas. Al momento la demanda contencioso tributaria ha sido admitida el trámite y los recursos de revisión han sido presentados conforme los parámetros de la ley.

36. 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 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 17, 2019), 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.

38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de mayo de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Socios. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.
