

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

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 500 3333
www.bdo.ec

N24F Baquerizo Moreno y
E10 José Luis Tamayo
Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15
Quito - Ecuador
Código Postal: 170523

Tel: +593 4 256 5394

Victor 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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados 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 que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros 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 2019, 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 para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes.

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 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 y el Código de Ética del IESBA. 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 las Notas 4.1. y 8, a los estados financieros adjuntos, ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-009 de fecha 13 de septiembre de 2019, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), con un período de transición que corresponde desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2019, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 adjuntos, son los primeros que ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la Sección 35. Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre de 2018, difieren de las aprobadas por los socios en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) y cuyo informe fue fechado el 17 de mayo de 2019.

Énfasis Emergencia Sanitaria - COVID-19

Llamamos la atención a la Nota 36 de los estados financieros adjuntos, respecto a la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Ecuatoriano y las medidas tomadas para el control de la pandemia. 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.

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 inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

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 para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes 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 decide 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 en relación con 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

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 2019, se emite por separado.

Junio 23, 2020
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 para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la 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 entidad.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas que hayan sido efectuadas por la Administración.
- 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 entidad 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 a los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otras cosas, al alcance, el momento y los resultados importantes de auditoría, incluidas 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 pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

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

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



ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

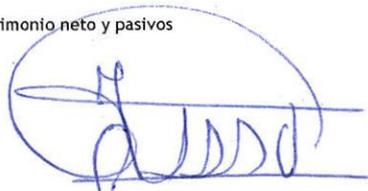
Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO:

	<u>PÁGINA:</u>
• Estados de Situación Financiera	5
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados 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	40

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

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo	(9)	1,068,544	2,461,521	4,288,015
Inversiones corrientes	(10)	846,749	801,629	1,112,633
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(11)	12,365,959	10,959,867	15,004,149
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(23)	3,964	11,893	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		27,821	25,016	40,982
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(23)	9,083	37,369	1,549,599
Activos por impuestos corrientes	(24.1)	536,213	15,536	16,806
Inventarios	(12)	24,103,714	20,092,691	20,110,608
Gastos pagados por anticipado	(13)	317,994	1,721,971	971,767
Total activos corrientes		39,280,041	36,127,493	43,094,559
Activos no corrientes				
Propiedades, mobiliario y equipos	(14)	4,766,239	2,869,414	3,117,762
Propiedades de inversión	(15)	574,795	579,314	583,832
Inversiones no corrientes	(16)	1,155,289	1,155,289	1,154,134
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(23)	10,364,114	10,001,317	8,448,459
Activos por impuestos diferidos	(24.3)	202,644	138,014	-
Total activos no corrientes		17,063,081	14,743,348	13,304,187
Total activos		56,343,122	50,870,841	56,398,746
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionada:	(17)	3,910,795	3,579,918	8,957,779
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(23)	34,670	37,322	85,349
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(17)	2,499,026	1,056,641	2,091,551
Otras cuentas por pagar relacionadas	(23)	1,500,000	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(18)	9,520,458	3,121,164	3,111,413
Pasivos por impuestos corrientes	(24.1)	835,859	1,729,469	2,087,837
Obligaciones beneficios a los empleados	(19)	520,606	485,483	1,046,780
Total pasivos corrientes		18,821,414	10,009,997	17,380,709
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionada:	(17)	4,139,522	4,956,291	7,637,878
Préstamos de socios	(23)	975,340	1,326,866	1,709,168
Pasivos por ingresos diferidos	(20)	650,405	633,240	265,177
Obligaciones por beneficios definidos	(22)	1,521,246	2,119,517	4,253,495
Provisiones	(21)	12,736,387	13,578,353	3,499,248
Pasivos por impuestos diferidos	(24.3)	70,260	173,645	-
Total pasivos no corrientes		20,093,160	22,787,912	17,364,966
Total pasivos		38,914,574	32,797,909	34,745,675
Patrimonio:				
Capital social	(25.1)	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Reservas	(25.2)	541,616	541,616	541,616
Otros resultados integrales	(25.3)	2,658,725	2,658,725	2,669,024
Resultados acumulados	(25.4)	13,228,207	13,872,591	17,442,431
Total patrimonio neto		17,428,548	18,072,932	21,653,071
Total patrimonio neto y pasivos		56,343,122	50,870,841	56,398,746



Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal



Gabriela Velasco
Contadora General

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

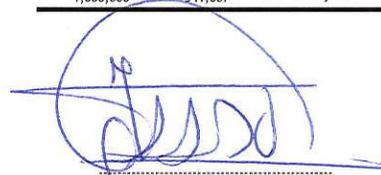
	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018 (Reestablecido)
Ingresos por actividades ordinarias	(26)	20,239,070	21,326,130
Costo de ventas	(27)	(9,797,551)	(9,993,675)
Ganancia bruta		10,441,519	11,332,455
Gastos de ventas	(28)	(9,232,280)	(9,511,156)
Gastos de administración	(29)	(2,014,480)	(5,548,809)
Gastos financieros	(30)	(571,196)	(167,412)
Otros ingresos	(31)	2,155,905	5,562,109
Otros gastos	(32)	(1,255,423)	(1,641,283)
Participación a trabajadores		-	-
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		(475,955)	25,904
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(24.2)	(461,436)	(957,259)
Efecto de impuestos diferidos	(24.3)	168,015	46,288
(Pérdida) del ejercicio		(769,376)	(885,067)
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		(769,376)	(895,366)

Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal

Gabriela Velasco
Contadora General

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

Notas	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		Subtotal
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)	-	-
Corrección de error inventarios y costo de ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,258,270	1,258,270	1,258,270
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(659,212)	(659,212)	(659,212)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (previamente 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
Bajas de cuentas por pagar por extensión de la obligación	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,876,208	4,876,208	4,876,208
Ajuste en la provisión de cuentas incobrables	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	(417,840)	(417,840)	(417,840)
Baja de gastos sin soporte	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	(200,000)	(200,000)	(200,000)
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	4,857,426	17,442,431	21,653,071
Ajuste - NIIF 9 pérdidas crediticias	(8)	-	-	-	-	-	-	(1,960,726)	-	-	(1,960,726)	(1,960,726)
Ajuste - NIIF 9 costo amortizado cuentas por cobrar relacionadas	(8)	-	-	-	-	-	-	(455,274)	-	-	(455,274)	(455,274)
Ajuste impuesto diferido por aplicación NIIF 9 costo amortizado cuentas por cobrar relacionadas	(24.3)	-	-	-	-	-	-	113,821	-	-	113,821	113,821
Ajuste - NIIF 9 costo amortizado cuentas por pagar relacionadas	(8)	-	-	-	-	-	-	782,921	-	-	782,921	782,921
Ajuste impuesto diferido por aplicación NIIF 9 costo amortizado cuentas por pagar relacionadas	(24.3)	-	-	-	-	-	-	(195,740)	-	-	(195,740)	(195,740)
Ajuste - NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	(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	-	-	-	-	-	-	-	4,857,426	-	(4,857,426)	-	-
Ajuste saldo inicial de AID por VNR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,286)	(2,286)	(2,286)
Garantías entregadas en 2017 (servicio ejecutado en 2018 no reconocidas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,845	66,845	66,845
Ajuste en la provisión inicial 2018 por cambio en la política de incobrabilidad	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,077,735	2,077,735	2,077,735
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(10,299)	(10,299)	-	-	(3,027,362)	(3,027,362)	(3,037,661)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	541,607	9	541,616	744,925	1,913,800	2,658,725	14,757,648	11	(885,068)	13,872,591	18,072,932
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	(885,068)	-	885,068	-	-
Ajuste - cambios a NIIF Pymes	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	124,992	124,992	124,992
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(769,376)	(769,376)	(769,376)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,000,000	541,607	9	541,616	744,925	1,913,800	2,658,725	13,872,580	11	(644,384)	13,228,207	17,428,548


Isaac E. Álvarez Granda
Representante legal


Gabriela Velasco
Contadora General

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018 (Reestablecido)
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	18,849,426	24,981,128
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(22,186,527)	(26,123,909)
Impuesto a las ganancias pagado	(850,122)	(571,772)
Intereses (pagados) ganados, netos	(265,304)	273,620
Otros ingresos (egresos), netos	260,965	(700,906)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(4,191,562)	(2,141,839)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes	(45,120)	311,004
Efectivo pagado por la compra de propiedades, mobiliario y equipos	(2,372,464)	(189,691)
Efectivo pagado en cuentas por cobrar a largo plazo	(253,672)	-
Efectivo recibido por la venta de propiedades, mobiliario y equipos	34,088	276,054
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(2,637,168)	397,367
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	6,293,403	9,751
Efectivo neto (pagado) por créditos a relacionadas	(403,243)	(399,868)
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de socios	(351,526)	312,247
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(102,881)	(4,152)
Efectivo neto provisto por las (utilizado en) actividades de financiamiento	5,435,753	(82,022)
(Disminución) neta de efectivo	(1,392,977)	(1,826,494)
Efectivo al inicio del año	2,461,521	4,288,015
Efectivo al final del año	1,068,544	2,461,521

Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal

Gabriela Velasco
Contadora General

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

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018 (Reestablecido)
Resultado integral total del año		(769,376)	(895,366)
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	(11)	-	840,172
Reversión provisión para cuentas incobrables	(11)	(38,076)	-
Interés implícito cuentas por cobrar largo plazo		(109,125)	(96,033)
Interés implícito préstamos de socios largo plazo		(413,526)	88,372
Provisión para deterioro de inventarios	(12)	560,458	201,953
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipos	(14)	453,158	252,407
Depreciación de propiedades de inversión	(15)	4,519	4,518
Pérdida por baja de propiedades, mobiliario y equipos		-	21,825
Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipos		(11,607)	(112,247)
Valor razonable de inversiones no corrientes	(16)	-	(1,155)
Provisión de intereses		105,891	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio reversión	(22)	(555,877)	(2,040,317)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(22)	60,487	100,192
Ajustes al ORI por jubilación patronal y desahucio		-	10,299
Provisión para participación a trabajadores	(19)	-	-
Provisión para impuesto a las ganancias	(24.2)	461,436	957,259
Ajuste impuesto a las ganancias 2019 y 2018		200,001	(28,570)
Efecto de impuestos diferidos	(24.3)	(168,017)	(46,288)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas		(1,698,486)	1,260,620
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas		36,215	(11,893)
(Aumento) en inventarios		(4,571,481)	(184,036)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		1,403,977	(750,204)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas		1,770,610	(511,900)
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar relacionadas		1,500,000	-
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(1,623,065)	(1,315,627)
Aumento (disminución) en pasivos por obligaciones con empleados		35,123	(561,297)
(Disminución) aumento en provisiones		(841,966)	1,181,772
Aumento (disminución) en pasivos por ingresos diferidos		17,165	(506,295)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación		(4,191,562)	(2,141,839)

Isaac E. Álvarez Granda
Representante Legal

Gabriela Velasco
Contadora General

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA 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. Quito - Ecuador
- **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%

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 Sección 3 y 6 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes. 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 de 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 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. 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.

4.3. 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.4. 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.

4.5. 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.

4.6. 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 dados 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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 su deterioro, 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.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de otros activos financieros individualmente o agrupados sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía cuenta con evidencia objetiva de que sus activos financieros están deteriorados, con base a:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- b. Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
- c. El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- d. Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- e. Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos en el grupo, tales como condiciones económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Castigo de activo financiero.

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.

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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

El método de interés efectivo 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. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

Una entidad solo dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se hay extinguido esto es, cuando la obligación especificaba en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Si un prestamista y un prestatario intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes, las entidades contabilizarán la transacción como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de uno nuevo. Similarmente, una entidad contabilizará una modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero existente o de una parte del mismo (sea atribuible a no a las dificultades financieras del deudor) como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento uno nuevo.

La entidad reconocerá en los resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero (o de una parte de pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

4.6.1. 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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:

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.

Otras cuentas por cobrar: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por anticipos entregados a empleados y por garantías entregadas por la prestación de servicios de arrendamiento.

(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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (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.
- (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.

4.7. 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.

4.8. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.9. Propiedades, mobiliario y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

Método de depreciación.- las propiedades, mobiliario y equipos 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	(*)
Equipos de computación y software	3 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)
Equipos y herramientas	10 años	(*)
Equipos de oficina	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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

Método de depreciación.- las propiedades de inversión 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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).

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 los 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 del gobierno local, publicados por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito).

4.15. Impuestos corrientes.

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 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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 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 período promedio de cobro reducido. El cual está de acuerdo a prácticas normales del mercado en el que se desenvuelve la Compañía.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- 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.
- 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.

4.19. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.20. 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.

4.21. 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 86% del total de los ingresos del año 2019 (85% año 2018).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Venta de servicios.**- incluye servicios y reparaciones de los equipos, representa el 14% del total de ingresos del año 2019 (15% año 2018).

4.22. Cambios en políticas, estimaciones contables y errores.

- 4.22.1. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, si presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, debido a que la Administración tomó la decisión de cambiar sus políticas contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes. (Nota 8)
- 4.22.2. Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido ajustadas para efectos comparativos de la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. (Nota 8)

4.23. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

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 del deterioro es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito del activo financiero.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

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

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos 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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales y al 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, 2019:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados y relacionados	7,944,491	4,139,522
Préstamos de socios	-	975,340
Obligaciones con instituciones financieras	9,520,458	-
	<u>17,464,949</u>	<u>5,114,862</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	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	4,673,881	4,956,291
Préstamos de socios	-	1,326,866
Obligaciones con instituciones financieras	3,121,164	-
	<u>7,795,045</u>	<u>6,283,157</u>

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Total pasivos	38,914,574	32,797,909
Menos efectivo	(1,068,544)	(2,461,521)
Total deuda neta	<u>37,846,030</u>	<u>30,336,388</u>
Total patrimonio neto	<u>17,428,548</u>	<u>18,072,932</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>2.17</u>	<u>1.68</u>

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 2019 y 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-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.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2019 y 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 2019, 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	1,068,544	-	-
	Inversiones	Depósitos a plazo	-	-	846,749
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	12,369,923
	Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	36,904
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar clientes relacionados	No corrientes	-	-	10,364,114
Pasivos financieros	Obligaciones con instituciones financieras	Corrientes	-	-	9,520,458
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	3,945,465
	Otras cuentas por pagar no relacionados y relacionados		-	-	3,999,026
	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	No corrientes	-	-	4,139,522
	Préstamos de socios		-	-	975,340

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	-	-	10,971,760
	Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados	Corrientes	-	-	62,386
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	-	-	3,617,240
	Otras cuentas por pagar no relacionados y relacionados		-	-	1,056,641
	Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	No corrientes	-	-	4,956,291
	Préstamos de socios		-	-	1,326,866

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS - NIIF PARA PYMES.

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2019 y Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 del 16 de agosto de 2019 publicada en el Registro Oficial No. 39 del 13 de septiembre de 2019, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - Completas a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES, con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2019.

8.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La Compañía aplicó la Sección 35 de la NIIF para PYMES al preparar sus estados financieros.

8.1.1. Aplicación de la Sección 35 de NIIF para Pymes.

La fecha de transición de la Compañía es el 01 de enero de 2018. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para PYMES para la Compañía es el 01 de enero de 2019.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF para PYMES, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES.

8.1.2. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES y Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES en la Compañía:

- Conciliación del patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2018.
- Conciliación del resultado al 31 de diciembre de 2018.
- Conciliación del estado situación financiera clasificado al 31 diciembre de 2018.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Conciliación del estado de resultados integral por función al 31 de diciembre de 2018.
- Conciliación del estado situación financiera clasificado al 01 enero de 2018.

8.1.3. Conciliación del patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2018.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2018, por efectos de la conversión de sus estados financieros a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, fue como sigue:

CONCILIACIONES DEL PATRIMONIO (Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo al 1-ene-18	Saldo al 31-dic-18
Patrimonio bajo NIIF Completas	17,394,703	11,672,270
(+) Baja de cuentas por pagar	4,876,208	4,876,208
(-/+ Regulación de provisión de cuentas incobrables	(417,840)	1,659,895
(-) Baja de cuentas sin soporte	(200,000)	(200,000)
(-) Impuesto diferido-VNR	-	(2,286)
(+) Provisión garantías	-	66,845
Efecto de la transición a las NIIF para PYMES	4,258,368	6,400,662
Patrimonio neto según NIIF para PYMES	21,653,071	18,072,932

8.1.3.1. Conciliación de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2018.

La conciliación de los resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fue como sigue:

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO (Expresada en dólares)

Concepto	Valor
Utilidad neta del ejercicio 2018 según NIIF Completas	(3,027,362)
Ajustes por implementación a NIIF para PYMES:	
(+) Regulación de provisión de cuentas incobrables	2,077,736
(-) Impuesto diferido-VNR	(2,286)
(-) Provisión garantías	66,845
Efecto de la transición de las NIIF para PYMES	2,142,295
Pérdida neta del ejercicio 2018 según NIIF para PYMES	(885,067)

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8.1.3.2. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado, al 31 de diciembre de 2018.

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NIIF completas al 31-Dic-2018	Efecto transición de NIIF para PYMES	Saldos NIIF para PYMES al 31-Dic-2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	2,461,521	-	2,461,521
Inversiones corrientes	801,629	-	801,629
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9,299,973	1,659,894	10,959,867
Cuentas por cobrar clientes relacionados	11,893	-	11,893
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	40,553	-	40,553
Otras cuentas por cobrar relacionadas	37,369	-	37,369
Inventarios	20,092,691	-	20,092,691
Gastos pagados por anticipado	1,921,971	(200,000)	1,721,971
Total activos corrientes	34,667,600	1,459,894	36,127,494
Activos no corrientes			
Propiedades, mobiliario y equipos	2,869,414	-	2,869,414
Propiedades de inversión	579,314	-	579,314
Inversiones no corrientes	1,155,289	-	1,155,289
Cuentas por cobrar clientes relacionados	10,001,317	-	10,001,317
Activos por impuestos diferidos	140,299	(2,286)	138,013
Total activos no corrientes	14,745,633	(2,286)	14,743,347
Total activos	49,413,233	1,457,608	50,870,841

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NIIF completas al 31-Dic-2018	Efecto transición de NIIF para PYMES	Saldos NIIF para PYMES al 31-Dic-2018
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	9,550,089	(4,876,208)	4,673,881
Obligaciones con instituciones financieras	3,121,164	-	3,121,164
Pasivos por impuestos corrientes	1,729,469		1,729,469
Obligaciones beneficios a empleados	485,483	-	485,483
Total pasivos corrientes	14,886,205	(4,876,208)	10,009,997
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	4,956,291	-	4,956,291
Préstamos de socios	1,326,866		1,326,866
Pasivos por ingresos diferidos	700,085	(66,845)	633,240
Obligaciones por beneficios definidos	2,119,517		2,119,517
Provisiones	13,578,353		13,578,353
Pasivos por impuestos diferidos	173,645	-	173,645
Total pasivos no corrientes	22,854,757	(66,845)	22,787,912
Total pasivos	37,740,962	(4,943,053)	32,797,909
Patrimonio:			
Capital social	1,000,000	-	1,000,000
Reservas	541,616	-	541,616
Otros resultados integrales	2,658,726		2,658,726
Resultados acumulados	7,471,929	6,400,661	13,872,590
Total patrimonio neto	11,672,271	6,400,661	18,072,932
Total pasivos y patrimonio neto	49,413,233	1,457,608	50,870,841

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8.1.3.3. Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2018.

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
 CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NIIF completas al 31-Dic-2018	Efecto transición de NIIF para NIIF PYMES	Saldos NIIF para PYMES al 31-Dic-2018
Ingresos de actividades ordinarias	21,326,130	-	21,326,130
Costo de ventas	(9,993,675)	-	(9,993,675)
Ganancia bruta	11,332,455	-	11,332,455
Gastos de ventas	(9,511,156)	-	(9,511,156)
Gastos de administración	(5,548,809)	-	(5,548,809)
Gastos financieros	(167,412)	-	(167,412)
Otros Ingresos	3,417,528	2,144,581	5,562,109
Otros gastos	(1,641,283)	-	(1,641,283)
Participación a trabajadores	-	-	-
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(2,118,677)	2,144,581	25,904
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(957,259)	-	(957,259)
Efecto de impuestos diferidos	48,574	(2,286)	46,288
(Pérdida) del ejercicio	(3,027,362)	2,142,295	(885,067)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(10,299)	-	(10,299)
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos	(10,299)	-	(10,299)
Resultado integral total del año	(3,037,661)		(895,366)

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8.1.3.4. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2018.

ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NIIF completas al 01-Ene-2018	Efecto transición de NIIF para NIIF PYMES	Saldos NIIF para PYMES al 01-Ene-2018
Activos:			
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	(417,842)	15,004,149
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	2,779,154	(200,000)	2,579,154
Inventarios	20,110,608	-	20,110,608
Total activos corrientes	43,712,401	(617,842)	43,094,559
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	57,016,588	(617,842)	56,398,746

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Por los años terminados en,	Saldo NIIF completas al 01-Ene-2018	Efecto transición de NIIF para PYMES	Saldos NIIF para PYMES al 01-Ene-2018
ALVAREZ LARREA EQUIPOS MEDICOS ALEM CIA. LTDA. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (Expresados en dólares)			
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	16,506,448	(4,876,208)	11,630,240
Obligaciones con instituciones financieras	3,111,413	-	3,111,413
Pasivos por impuestos corrientes	2,087,837		2,087,837
Obligaciones beneficios a empleados	551,219	-	551,219
Total pasivos corrientes	22,256,917	(4,876,208)	17,380,709
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados y relacionados	7,637,878	-	7,637,878
Préstamos de socios	1,709,168		1,709,168
Pasivos por ingresos diferidos	265,177		265,177
Obligaciones por beneficios definidos	4,253,495		4,253,495
Provisiones	3,499,248		3,499,248
Total pasivos no corrientes	17,364,966	-	17,364,966
Total pasivos	39,621,883	(4,876,208)	34,745,675
Patrimonio:			
Capital social	1,000,000	-	1,000,000
Reservas	541,616	-	541,616
Otros resultados integrales	2,669,024		2,669,024
Resultados acumulados	13,184,065	4,258,366	17,442,431
Total patrimonio neto	17,394,705	4,258,366	21,653,071
Total pasivos y patrimonio neto	57,016,588	(617,842)	56,398,746

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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Bancos locales	(1)	1,067,432	2,460,268	3,484,632
Bancos del exterior	(2)	1,112	1,253	803,383
		<u>1,068,544</u>	<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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
<u>Banco Internacional:</u>				
Inversión al 5.64% de interés nominal anual y vencimiento en febrero de 2020.		800,000	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		46,749	1,629	-
	(1)	<u>846,749</u>	<u>801,629</u>	<u>1,112,633</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este rubro no se encuentra restringido para el uso de la Compañía.

11. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
				(Reestablecido)
Clientes	(1)	14,037,606	12,594,582	15,915,702
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	(2)	(1,671,647)	(1,634,715)	(911,553)
		<u>12,365,959</u>	<u>10,959,867</u>	<u>15,004,149</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2019				Diciembre 31, 2018				Enero 1, 2018 (Reestablecido)			
	No. Clientes	Saldo	%	Provisión Valor	No. Clientes	Saldo	%	Provisión Valor	No. Clientes	Saldo	%	Provisión Valor
<u>Por vencer</u>	116	1,973,938	-	-	116	3,527,736	-	-	106	2,270,386	-	-
<u>Vencidas:</u>												
De 1 a 90 días	-	4,059,987	-	-	114	2,371,063	29%	-	69	4,591,588	-	-
De 91 a 180 días	-	2,177,999	-	-	55	781,283	29%	-	88	4,033,537	-	-
De 181 a 270 días	73	337,205	-	-	37	710,861	29%	-	79	1,361,983	-	-
De 271 a 360 días	51	734,669	-	-	30	1,233,244	29%	693,806	75	874,464	69%	353,312
Más de 361 días	-	4,753,808	73%	1,671,646	136	3,970,395	72%	940,909	136	2,783,744	73%	558,241
		14,037,606		1,671,646		12,594,582		1,634,715		15,915,702		911,553

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos del deterioro acumulado de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Saldo inicial	1,634,715	911,552	1,903,662
Ajustes 2017 cambio políticas contables	-	1,960,726	-
Ajustes 2019 cambio políticas contables	75,008	(2,077,735)	417,842
Provisión del año	-	840,172	123,856
Reversión provisión	(38,076)	-	(1,533,807)
Saldo final	1,671,647	1,634,715	911,553

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 es suficiente.

12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Productos terminados comprados	20,984,985	17,888,641	18,781,007
Mercadería en consignación (1)	3,660,357	2,393,860	1,315,904
Mercaderías en tránsito	18,830	12,143	13,697
Provisión por deterioro de inventarios (2)	(560,458)	(201,953)	-
	24,103,714	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.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(Restablecido)
Saldo inicial	201,953	-	-
Provisión del año	367,651	201,953	-
Bajas	(9,146)	-	-
Saldo final	560,458	201,953	-

13. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(Reestablecido)
Anticipo proveedores del exterior	312,007	1,474,658	912,152
Anticipo proveedores nacionales	5,987	247,313	59,615
	317,994	1,721,971	971,767

14. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(Reestablecido)
Costo	6,313,551	3,974,770	4,435,505
Depreciación acumulada	(1,547,312)	(1,105,356)	(1,317,743)
	4,766,239	2,869,414	3,117,762
<u>Clasificación:</u>			
Terrenos	439,132	439,132	200,000
Edificios	1,434,099	1,530,769	1,992,982
Equipos y herramientas	680,369	330,008	291,798
Muebles y enseres	222,977	233,974	272,653
Equipos de computación y software	1,832,398	238,816	302,884
Vehículos	155,802	94,364	55,005
Equipos de oficina	1,462	2,351	2,440
	4,766,239	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	Equipos y herramientas	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	Vehículos	Equipos de oficina	Total
<u>Al 31 de diciembre de 2019:</u>								
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
Adquisiciones	-	-	435,522	29,176	1,810,436	97,330	-	2,372,464
Bajas / ventas	-	-	(22,481)	-	-	-	-	(22,481)
Depreciación	-	(96,670)	(62,680)	(40,173)	(216,854)	(35,892)	(889)	(453,158)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	439,132	1,434,099	680,369	222,977	1,832,398	155,802	1,462	4,766,239
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2017	200,000	1,992,981	291,798	272,653	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)	(38,679)	(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

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, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
			(Reestablecido)
Costo	620,000	620,000	620,000
Depreciación acumulada	(45,205)	(40,686)	(36,168)
	<u>574,795</u>	<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 2019:</u>			
Saldos al 31 de diciembre de 2018	529,635	49,679	579,314
Reclasificaciones	-	-	-
Depreciación	-	(4,519)	(4,519)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>529,635</u>	<u>45,160</u>	<u>574,795</u>
<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>

16. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Porcentaje de Participación			Saldo en libros		
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
Conclina C.A.	0.07%	0.07%	0.07%	38,270	38,270	37,115
Hospital de los Valles	0.07%	0.07%	0.07%	17,019	17,019	17,019
Nederveen Associates S.A.	99.00%	99.00%	99%	<u>1,100,000</u>	<u>1,100,000</u>	<u>1,100,000</u>
				<u>1,155,289</u>	<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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(Reestablecido)
Saldo inicial	1,155,289	1,154,134	1,143,749
Ganancia en inversiones	-	1,155	10,385
Saldo final	1,155,289	1,155,289	1,154,134

17. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(Reestablecido)
<u>Cuentas por pagar proveedores:</u>			
Proveedores nacionales	5,545,883	5,950,076	14,875,754
Proveedores del exterior	2,504,434	2,586,133	1,719,903
	8,050,317	8,536,209	16,595,657
<u>Otras cuentas por pagar:</u>			
Anticipo de clientes	2,371,988	1,035,126	2,017,604
Otras	127,038	21,515	73,947
	2,499,026	1,056,641	2,091,551
	10,549,343	9,592,850	18,687,208
<u>Clasificación:</u>			
Corriente	6,409,821	4,636,559	11,049,330
No corriente	4,139,522	4,956,291	7,637,878
	10,549,343	9,592,850	18,687,208

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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
			(Reestablecido)
Préstamos con instituciones financieras	9,394,187	1,946,307	1,644,104
Cartas de crédito instituciones financieras	-	1,174,857	1,427,369
Intereses por pagar	105,891	-	39,940
Tarjetas de crédito	20,380		
(1)	9,520,458	3,121,164	3,111,413

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estos préstamos se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018	Enero 1, 2018
			(Reestablecido)
<u>Banco del Pacífico:</u>			
Préstamos al 8.95% de interés anual, con vencimiento en febrero de 2020.	658,744	-	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2020.	258,361	-	-
Préstamos al 8.95% de interés anual, con vencimiento en mayo de 2020.	634,771	-	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en junio de 2020.	958,710	-	-
Préstamos al 8.95% de interés anual, con vencimiento en julio de 2020.	758,239	-	-
Suman y pasan	3,268,825	-	-

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Suman y vienen	3,268,825	-	-
Préstamos al 8.95% de interés anual, con vencimiento en agosto de 2020.	717,383	-	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2020.	500,000	-	-
Préstamos al 8.95% de interés anual, con vencimiento en octubre de 2020.	1,900,000	-	-
Préstamos al 8.95% de interés anual, con vencimiento en noviembre de 2020.	1,500,000	-	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2020.	650,000	-	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2021.	830,979	-	-
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	-
Suman y pasan	9,367,187	1,946,307	-

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,2019	Diciembre 31,2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Suman y vienen	9,367,187	1,946,307	-
Cartas de crédito, con vencimiento en marzo de 2019.	(a) -	1,174,857	-
<u>Banco Pichincha:</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
<u>Banco Internacional S.A.:</u>			
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento agosto 21 de 2018.	-	-	213,891
	<u>9,394,187</u>	<u>3,121,164</u>	<u>3,071,473</u>
Intereses	105,891	-	39,940
Tarjetas de crédito	20,380	-	-
(b)	<u>9,520,458</u>	<u>3,121,164</u>	<u>3,111,413</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a cartas de crédito que garantizan el pago de proveedores del exterior.

(b) Estos préstamos están garantizados sobre firmas.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
	(Reestablecido)		
Obligaciones con el IESS	206,832	146,445	489,253
Fondos de reserva	6,878	7,347	6,308
Décimo tercero	29,196	39,616	75,155
Décimo cuarto	23,211	18,867	15,346
Comisiones	254,489	273,208	395,957
Participación a trabajadores (1)	-	-	64,761
	<u>520,606</u>	<u>485,483</u>	<u>1,046,780</u>

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
	(Reestablecido)		
Saldo inicial	-	64,761	121,779
Provisión del año	-	-	64,761
Pagos	-	(64,761)	(121,779)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,761</u>

20. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
	(Reestablecido)		
Provisión por devoluciones	624,314	613,753	-
Provisión por Garantías	26,091	19,487	-
Diferido	-	-	265,177
	<u>650,405</u>	<u>633,240</u>	<u>265,177</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Cuentas por pagar en litigio	(1)	8,630,488	8,630,488	-
Servicio de Rentas Internas	(2)	4,105,899	4,925,278	3,476,661
Otras		-	22,587	22,587
		12,736,387	13,578,353	3,499,248

- (1) Corresponde a saldos de cuentas por pagar a Cristian Vaca Import Cía. Ltda., transacciones que fueron declaradas inexistentes por el Servicio de Rentas Internas en las órdenes de determinación del IVA realizadas en los períodos 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, signado con el número 17510-2019-00449.
- (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, de este monto durante el año 2019 se procedió a cancelar el valor de 819,379; 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, 2019:</u>				
Saldo inicial	8,630,488	4,925,278	22,587	13,578,353
Pagos	-	(819,379)	(22,587)	(841,966)
Saldo final	8,630,488	4,105,899	-	12,736,387
<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

22. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Jubilación patronal	984,251	1,385,370	2,652,813
Desahucio	536,995	734,147	1,400,682
	<u>1,521,246</u>	<u>2,119,517</u>	<u>4,053,495</u>

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.

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018 (Reestablecido)
Saldo al comienzo del año	1,385,370	2,652,813
Costo de los servicios del período corriente	(205,136)	(4,198)
Reversión costo laboral actualización beneficios	-	(1,318,673)
Reversión reserva por trabajadores salidos	(235,115)	(6,655)
Costo por intereses	39,132	52,819
Pérdida (ganancia) actuarial	-	9,264
Saldo al final del año	<u>984,251</u>	<u>1,385,370</u>

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.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(Reestablecido)
Saldo al comienzo del año	734,147	1,400,682
Ajuste saldo inicial costo laboral	-	14,500
Costo laboral	(5,966)	4,893
Reversión costo laboral actualización beneficios	-	(707,781)
Reversión reserva por trabajadores salidos	(109,660)	(3,010)
Costo por intereses	21,355	27,980
Beneficios pagados	(102,881)	(4,152)
Pérdida (ganancia) actuarial	-	1,035
Saldo al final del año	536,995	734,147

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 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(Reestablecido)
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación	3.97%	9.22%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS agosto 2002	Tabla IESS agosto 2002

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

	Diciembre 31, 2019	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
0.5% incremento en la tasa de descuento	990,226	537,937
0.5% decremento en la tasa de descuento	978,338	536,061
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial	990,226	537,937
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial	978,338	536,061
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

	Diciembre 31, 2018	
	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

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Jubilación			Desahucio			Total		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
	(Reestablecido)			(Reestablecido)			(Reestablecido)		
Saldo al comienzo del año	1,385,370	2,652,813	1,066,075	734,147	1,400,682	575,913	2,119,517	4,053,495	1,641,988
Ajuste saldo inicial	-	-	-	-	14,500	-	-	14,500	-
Costo por beneficios corrientes	(205,136)	(1,322,872)	1,516,466	(5,966)	(707,781)	795,627	(211,102)	(2,030,653)	2,312,093
Costo por intereses	39,132	52,819	109,559	21,355	32,874	47,911	60,487	85,693	157,470
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	9,265	(27,427)	-	1,035	(1,780)	-	10,300	(29,207)
Reversión reservas	(235,115)	(6,655)	(11,860)	(109,660)	(3,011)	(6,641)	(344,775)	(9,666)	(18,501)
Beneficios pagados	-	-	-	(102,881)	(4,152)	(10,348)	(102,881)	(4,152)	(10,348)
Saldo al final del año	984,251	1,385,370	2,652,813	536,995	734,147	1,400,682	1,521,246	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		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
	(Reestablecido)			(Reestablecido)			(Reestablecido)		
Costo por beneficios corrientes	(1,270,053)	(1,322,872)	1,516,466	(679,059)	(707,781)	795,627	(1,949,112)	(2,030,653)	2,312,093
Costo por intereses	39,132	52,819	109,559	21,355	32,874	47,911	60,487	85,693	157,470
Beneficios pagados	-	-	-	(102,881)	(4,152)	(10,348)	(102,881)	(4,152)	(10,348)
Saldo al final del año	(1,230,921)	(1,270,053)	1,626,025	(760,585)	(679,059)	833,190	(1,991,506)	(1,949,112)	2,459,215

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación			Desahucio		Total			
	2019	2018	2017	2018	2017	2018	2017		
	(Reestablecido)			(Reestablecido)		(Reestablecido)			
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	9,265	(27,427)	-	1,035	(1,780)	-	10,300	(29,207)

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados corto plazo:</u>					
Inmobiliaria					
Mglands Cía. Ltda.	Cliente	Intereses	3,964	11,893	-
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas corto plazo:</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	9,083
Iguanatel S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	-	78
Recalec C.A. Comercial Industrial	Préstamo	Financiamiento	-	-	102
Ecuatoriana S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	-	28
Volketswill S.A.	Préstamo	Financiamiento	-	-	1,474,965
			9,083	37,369	1,549,599
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados largo plazo:</u>					
Inmobiliaria					
Mglands Cía. Ltda.	Préstamo	Financiamiento	9,085,211	8,831,540	8,448,459
Volketswill S.A.	Préstamo	Financiamiento	1,529,017	1,529,017	-
Descuento interés implícito			(250,114)	(359,240)	-
			10,364,114	10,001,317	8,448,459
<u>Cuentas por pagar proveedores corto plazo:</u>					
Isemay Sports S.A.	Proveedor	Comercial	6,925	17,002	4,124
Liga 10k Race	Proveedor	Comercial	20,320	20,320	-
LodreArt Cía. Ltda.	Proveedor	Comercial	7,425	-	81,225
			34,670	37,322	85,349

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
(Reestablecido)				
<u>Préstamos por pagar socios largo plazo:</u>				
Isaac Álvarez Granda	Préstamo Financiamiento	-	684,574	185,208
María José Larrea	Préstamo Financiamiento	552,591	1,072,538	1,091,040
Isaac Álvarez Larrea	Préstamo Financiamiento	279,043	169,543	124,774
Mayra Álvarez Larrea	Préstamo Financiamiento	424,732	94,760	308,146
Descuento interés implícito	Préstamo Financiamiento	(281,026)	(694,549)	-
		<u>975,340</u>	<u>1,326,866</u>	<u>1,709,168</u>

Otras cuentas por pagar

relacionadas:

Comercial Industrial

Ecuatoriana S.A.

Préstamo Financiamiento	1,500,000	-	-
	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</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 2019 y 2018, 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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018
(Reestablecido)				
<u>Ventas:</u>				
Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Relacionada Intereses	258,849	401,724	95,819
María José Larrea	Vicepresidente Comercial	-	150	-
		<u>258,849</u>	<u>401,874</u>	<u>95,819</u>

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Compras:					
Isaac Álvarez Granda	Accionista	Comercial	80,505	82,628	75,715
Isemay Sports S.A.	Relacionada	Comercial	28,715	80,665	27,793
LodreArt Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	-	-	73,800
Liga 10k Race Inmobiliaria Mglands Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	20,150	47,000	-
			624,000	624,000	624,000
			753,370	834,293	801,308
Préstamos:					
Comercial					
Industrial	Relacionada	Comercial	1,500,000	-	-
			1,500,000	-	-

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Sueldos y salarios	1,200,795	1,711,522	3,772,323
Beneficios sociales	125,672	189,103	279,398
	1,326,467	1,900,625	4,051,721

24. IMPUESTOS CORRIENTES.

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

24.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario	300,613	15,536	16,806
Pago en exceso SRI	235,600	-	-
	536,213	15,536	16,806

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Restablecido)
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar (24.2.)	313,382	970,087	595,999
Impuesto al valor agregado por pagar	36,863	310,831	305,987
Retenciones en la fuente de IR por pagar	395,123	394,290	1,131,590
Impuesto por la salida de divisas	90,491	54,261	54,261
	835,859	1,729,469	2,087,837

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, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
(Pérdida) antes de impuestos	(475,955)	(2,118,677)	366,978
Ingresos exentos	(30,523)	(47,883)	-
Ingresos no objetos de renta	(181,193)	-	-
Reverso provisión jubilación patronal	(84,887)	-	-
Gastos no deducibles	1,512,102	6,186,497	4,297,528
Gastos incurridos para generar ingresos	30,523	-	-
Diferencias temporarias	1,075,676	-	-
Otras deducciones	-	(190,900)	-
Utilidad gravable	1,845,743	3,829,037	4,664,506
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	25%	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	461,436	957,259	1,026,191
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	404,890	324,053
Impuesto a las ganancias del período	461,436	957,259	1,026,191

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018 (Reestablecido)
Saldo inicial	970,087	595,999
Provisión del año	461,436	957,259
Pagos efectuados	(850,122)	(235,152)
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(204,748)	(251,860)
Anticipo de impuesto a las ganancias pagado	(63,271)	(96,159)
Saldo por pagar (24.1.)	<u>313,382</u>	<u>970,087</u>

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.

24.3. Saldos del impuesto diferido.

Los saldos de impuestos diferidos, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Enero 1, 2018 (Reestablecido)
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>			
Cuentas por cobrar clientes relacionados	62,529	89,810	-
Inventarios	140,115	48,204	-
	<u>202,644</u>	<u>138,014</u>	-
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>			
Préstamos de socios	70,260	173,645	-

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2019:				
Cuentas por cobrar relacionadas	1,529,017	1,278,903	-	250,114
Inventarios	24,664,172	24,103,714	-	560,458
Préstamos de socios	1,256,379	975,340	-	281,039
	27,449,568	26,357,957	-	1,091,611
Diciembre 31, 2018:				
Cuentas por cobrar relacionadas	1,529,017	1,169,777	-	359,240
Inventarios	20,294,644	20,101,832	-	192,812
Préstamos de socios	2,021,445	1,326,866	-	694,579
	23,845,106	22,598,475	-	1,246,631

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

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Resultados acumulados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2019:				
Cuentas por cobrar relacionadas	89,811	(27,282)	-	62,529
Inventarios	48,203	100,614	(8,702)	140,115
	138,014	73,332	(8,702)	202,644
Año terminado en diciembre 31, 2018:				
Cuentas por cobrar relacionadas	-	(24,008)	113,819	89,811
Inventarios	-	48,203	-	48,203
	-	24,195	113,819	138,014

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Resultados acumulados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2019:				
Préstamos de socios	173,645	(103,385)	-	70,260
	173,645	(103,385)	-	70,260

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Resultados acumulados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Préstamos de socios	-	(22,095)	195,740	173,645
		(22,095)	195,740	173,645

24.4. Aspectos Tributarios.

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 2016, 2017 y 2018.

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 de 2019 y 2018, 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 millones deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15 millones 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 Servicio 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.

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 mil.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El artículo innumerado incluido a continuación del artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno se menciona que las sociedades que hayan enajenado acciones, participaciones o derechos representativos de capital presenten una declaración con esta información en el mes subsiguiente a haberlas efectuado, caso contrario se determinará una multa del 5% del total del valor transferido.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

A partir del 21 de agosto de 2018, fecha en la que se publicó Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal se incorpora la tabla progresiva para el pago único de impuesto a la renta en la utilidad generada por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, la cual establece un pago que va desde el 0% hasta el 10% sobre la utilidad.

Otros asuntos.

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:

1. **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.

2. 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, cuota habientes 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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- 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 asociativo, 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 del 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.
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías 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.

3. Reformas a la Ley Reformatoria 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.

4. 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.
- 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.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

Impuesto a la renta.

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
 - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
 - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).
- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores: agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$100,000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.

-
- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
 - h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
 - i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
 - j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
 - k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
 - l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Impuesto al valor agregado.

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.
- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

Impuesto a los consumos especiales.

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, y cervezas.

Impuesto a la salida de divisas.

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales.
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Otras reformas.

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0.10% hasta el 0.20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.
- d) La contribución temporal es aplicable para la Compañía, debido a que cumple con el monto de los ingresos gravados mayores a US\$1,000,000.

25. PATRIMONIO.

25.1. Capital social.- al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 esta 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.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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, 2019	Diciembre 31, 2018
	(Reestablecido)	
Venta de bienes	17,470,353	18,062,028
Prestación de servicios	2,768,717	2,757,807
Otros	-	506,295
	20,239,070	21,326,130

Obligaciones por desempeño remanentes.

La gran mayoría de los contratos de la Compañía son para la entrega de bienes dentro de los próximos 12 meses. 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

27. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe reconocido corresponde a la venta de consumible médico, equipo médico, instrumental médico, repuestos y accesorios médicos, por el valor de 9,797,551 y 9,993,675 respectivamente.

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(Reestablecido)	
Gastos de personal	3,945,957	3,940,893
Jubilación patronal	-	48,621
Desahucio	-	47,373
Honorarios	1,440,093	1,420,255
Servicios recibidos por terceros	883,008	375,965
Arrendamiento	824,443	769,838
Cuentas incobrables	-	840,171
Depreciación	293,181	171,220
Gastos de viaje	357,885	271,807
Promoción y publicidad	643,908	580,929
Seguros	86,387	87,073
Suministros y materiales	145,115	292,471
Otros	612,303	664,540
	9,232,280	9,511,156

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(Reestablecido)	
Servicio de Rentas Internas	-	4,067,606
Gastos de personal	620,006	482,148
Servicios recibidos por terceros	564,954	423,425
Impuestos y contribuciones	263,568	251,345
Depreciación	164,496	157,899
Honorarios	283,834	68,980
Suministros y materiales	94,467	52,479
Otros	23,155	44,927
	2,014,480	5,548,809

ÁLVAREZ LARREA EQUIPOS MÉDICOS ALEM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(Reestablecido)
Intereses	68,332	87,350
Comisiones y servicios bancarios	502,864	80,062
	571,196	167,412

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
		(Reestablecido)
Reversión provisiones	(a) 1,485,225	2,459,857
Interés ganado	317,351	441,032
Utilidad en venta de activos	-	112,247
Otros ingresos por ventas	-	122,275
Diferencial cambiario	89,005	84,340
Otros	30,524	71,884
Ingreso devengamiento Interés Implícito	181,193	96,033
Arriendos	41,000	29,860
Venta de activos fijos	11,607	-
Ajustes NIIF Pymes	-	2,144,581
	2,155,905	5,562,109

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye principalmente la reversión de la provisión jubilación patronal y desahucio determinada en estudio actuarial del período por 598,271 y 2,036,119. Durante el año 2019, incluye principalmente los reversos de las cuentas por pagar con Metronic Colombia S.A. por 652,103 aproximadamente.

32. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	(Reestablecido)	
Baja de inventarios	-	1,104,459
Interés implícito cuentas por pagar	485,591	88,372
Deterioro inventario	367,651	201,953
Diferencial cambiario	32,406	102,943
Intereses y multas fiscales	37,095	109,820
Otros	310,041	18,088
Pérdida en venta de activos	22,481	14,558
Impuestos no retenidos	158	1,090
	1,255,423	1,641,283

33. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

- 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.

34. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene el Proceso No. 17811-2018-01000 un título de crédito emitido por Contraloría referente a una diferencia en el cobro de multas de un proceso contractual por 742,000, este título fue ratificado y la Compañía impugnó en sede judicial. Se estableció una audiencia de juicio para el 5 de enero del 2021.

35. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 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 2019 y 2018.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (junio 23, 2020), 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, excepto por lo mencionado a continuación:

Emergencia sanitaria COVID-19.

De acuerdo a lo mencionado en el Acuerdo Ministerial 126 emitido en el Registro Oficial Suplemento 160 del 12 de marzo de 2020, el Gobierno Ecuatoriano declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días pudiéndose extender en caso de ser necesario. Adicionalmente, posteriormente al estado de emergencia existen ciertas medidas dentro de las cuales se encuentra la restricción de movilidad, esta restricción genera que las operaciones de las Compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

Situación de la Compañía.

El inventario disponible se compone de parte de los equipos necesarios para el funcionamiento de área de cuidados intensivos como ventiladores y que actualmente podemos proveer en esta emergencia.

Se prevee desabastecimiento con algunos proveedores como también se prevee que los insumos médicos que comercializamos tendrán disminución en su consumo por cuanto la propia emergencia está enfocada a cubrir necesidades de áreas de cuidados intensivos, seguridad y limpieza.

Adicionalmente estamos viendo posibilidades de poder proveer de insumos de seguridad y pruebas para coronavirus en la medida que sea posible.

A pesar de que la Compañía no se encuentra en el sector de la producción ni construcción, consideramos que indirectamente todos los sectores de la economía tendremos en parte falta de abastecimiento en algún grado dependiendo de las materias primas o por imposibilidades de ejercer actividades en condiciones normales.

Sobre los productos que comercializamos por el momento no apreciamos una reducción de precios, pero sí una reducción de nuestra capacidad para cobrar; sin embargo, considerando que nos encontramos en el sector salud comprendemos que tendremos retrasos en los cobros de nuestra cartera por condiciones prioritarias que tendrán nuestros clientes.

Como indicamos anteriormente consideramos que tendremos retrasos en la recuperación de nuestra cartera, pero no vemos imposibilidad de cobro por cuanto nuestra cartera está conformada por clínicas y hospitales que forman parte de servicios de salud.

Efectivamente las restricciones de movilidad de las personas y mercaderías tienen incidencia directa sobre las capacidades de producción sin embargo como atendemos un sector de la salud se verá afectado en parte, pero no en su totalidad.

En la medida de que tengamos retrasos en la recuperación de cartera de clientes aumentará nuestro problema de liquidez para cubrir nuestras obligaciones corrientes, por lo que para mitigar en parte esta situación la empresa prevee operaciones de crédito con garantías personales de los accionistas, identificación y suspensión de determinados servicios, y negociar formas de pago en las posibilidades que podamos comercializar mercaderías para cubrir áreas emergentes.

Desde nuestra perspectiva no consideramos caídas de negocios de las compañías que nos proveen mercaderías por cuanto son grandes corporaciones y fabricantes, pero si reducción de capacidades de producción por las imposibilidades de movilización y por el tipo de bien según su demanda.

Consideramos que tendremos incumplimientos en los plazos de entrega de los contratos sin embargo nos encontramos tomando medidas para mitigar en parte esta situación con cartas suspensivas de plazo y prórrogas por condiciones de fuerza mayor ocasionada por esta pandemia que nos acecha a nivel mundial.

Se pronostica que los ingresos proyectados se reducirían en relación por el tiempo que dure, condiciones de movilidad y capacidad de la Compañía para servir con nuestros técnicos en las áreas de mantenimiento de quirófanos y productos necesarios en áreas emergentes hospitalarias.

Estimamos un período de 2 meses, sin embargo, consideramos que la situación del país como a nivel mundial está fuera de pronósticos por lo que estamos realizando evaluaciones frecuentes para tomar decisiones y medidas.

Adicionalmente es importante considerar si las situaciones antes mencionadas podrían afectar significativamente, y de alguna manera los supuestos considerados para las estimaciones de:

- Pérdidas por incumplimiento de contratos quizá no tanto en cuanto el estado siga emitiendo resoluciones suspensivas de plazos.

- No consideramos valores relevantes de deterioro en activos.
 - Consideramos que en una porción de nuestro inventario si tendremos efectos.
 - No tenemos inversiones y negocios conjuntos que vean afectados significativamente por su deterioro.
 - No consideramos efectos relevantes sobre impuestos diferidos.
 - Hasta el momento no se ha considerado provisiones por contratos u obligaciones contractuales que podamos percibir sin embargo estamos expectantes y monitoreando comportamientos de la situación y/o de los gobiernos.
-