

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA

Al 31 de diciembre del 2019

INDICE

Índice	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 36

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de General de Socios de
REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.:

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales de la posición financiera de **REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la Opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión.

4. A partir de la evaluación de la gerencia el 27 de julio del 2020 los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

5. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación, sin embargo no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras. La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de error materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

9. Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.

- 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos 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 de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- 10.3. Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- 10.4. Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar 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 basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras puedan causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.
11. Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Otros Asuntos

12. Hasta la fecha de emisión del presente informe, la Compañía no ha presentado la información ratificatoria de sus Estados Financieros a la Superintendencia de Compañías de los ejercicios 2017, 2018 y 2019.
13. La Compañía mantiene en sus saldos Anticipo a Clientes un valor de US\$ 106.455,73 correspondiente al cliente Hospital Alianza del Ecuador HAE por los años 2017 y 2018, monto no liquidado debido a las políticas internas del Hospital en mención. Su saldo representa el 6% del Total del Activo.
14. El punto antes mencionado no modifica nuestra opinión.

Quito, 18 de Agosto del 2020

Consultores Naranjo Holguín Cía. Ltda.
S.C. RNAE – 357



Econ. Eduardo Naranjo
Representante Legal
C.P.A. 10943

REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS)

REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente del efectivo	5	371.909,78	97.831,91
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	629.385,83	495.465,27
(-) Provisión y Deterioro de cuentas incobrables	6.1	(30.189,24)	(18.363,09)
Otras Cuentas por Cobrar	7	97.100,20	146.492,07
Impuestos Anticipados	8	18.254,65	79.499,13
Inventario	9	304.611,51	423.967,30
(-) Deterioro de Inventario		(30.504,60)	(30.504,60)
Importaciones en Tránsito	10	83.570,95	19.326,77
Total Activos corrientes		1.444.139,08	1.213.714,76
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	228.986,82	205.823,47
(-) Depr. Acum. Propiedad Planta y Equipo		(70.184,06)	(76.734,59)
Bienes Intangibles	11	3.962,50	3.962,50
(-) Amortización Bienes Intangibles		(2.270,51)	(1.517,63)
Activos por Impuestos Diferidos	18	843,51	
Total Activos no corrientes		161.338,26	131.533,75
TOTAL ACTIVOS		1.605.477,34	1.345.248,51
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores Locales y Exterior	12	646.501,89	472.136,99
Anticipo Clientes	13	192.773,73	252.088,73
Otras Cuentas por Pagar	13	24.884,01	72.187,21
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar	14	57.834,77	17.843,02
Obligaciones Fiscales por Pagar	15	12.976,12	47.345,21
Obligaciones Financieras corto plazo	16	82.147,82	51.865,76
Total Pasivos corrientes		1.017.118,34	913.466,92
PASIVOS NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	17	52.033,92	56.917,47
Obligaciones Patronales Largo Plazo	18	15.428,19	32.627,73
Total Pasivos No Corriente		67.462,11	89.545,20
TOTAL PASIVOS		1.084.580,45	1.003.012,12
PATRIMONIO			
Capital Social	19	13.000,00	13.000,00
Reserva Legal	20	1.045,03	1.045,03
Reserva de Capital		16.889,30	16.889,30
Reserva Facultativa		545,09	545,09
Adopción NIIFs por primera vez	21	(247.312,42)	(247.312,42)
Utilidades Acumuladas	22	542.402,37	530.155,88
Resultado Integral ORI		24.251,63	15.667,02
Resultado del Ejercicio		170.075,89	12.246,49
Total Patrimonio		520.896,89	342.236,39
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.605.477,34	1.345.248,51


Ing. Pablo Padilla M.
C.I. 1713425369
GERENTE


Sra. Mónica Salvador A.
RCU: 1705807764001
CONTADOR

REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	NOTAS	2019	2018
VENTAS NETAS	24	2.361.680,45	1.295.768,38
COSTO DE VENTAS	25	(1.579.925,92)	(891.965,24)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		781.754,53	403.803,14
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA			
Gasto de Ventas	26	(208.555,77)	(159.365,79)
Gasto de Administración	26	(199.974,33)	(130.770,10)
TOTAL		(408.530,10)	(290.135,89)
UTILIDAD OPERACIONAL		373.224,43	113.667,25
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Ingresos no Operacionales		26.809,03	9.219,08
Gastos Financieros	26	(16.519,81)	(20.252,88)
Gastos No Operacionales	26	(77.077,56)	(34.259,19)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN			
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	23	306.436,09	68.374,26
15% Participación Trabajadores	23	45.965,41	10.256,14
Impuesto a la Renta- Corriente	23	91.238,30	45.871,64
Impuesto a la Renta Diferida		(843,51)	
UTILIDAD NETA DISPONIBLE		170.075,89	12.246,48
Ganancia (Pérdida) Actuarial		8.584,61	1.891,70



Ing. Pablo Padilla M.
Cfr 1713425369
GERENTE



Sra. Mónica Salvador A.
RCU: 1705807764001
CONTADOR

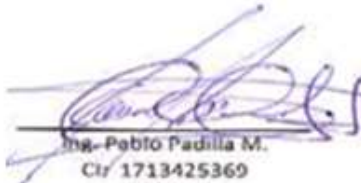
REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Adopción NIIFs por primera vez	Utilidades Acumuladas	Resultado Integral ORI	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial Patrimonio	13.000,00	1.045,03	545,09	16.889,30	(247.312,42)	489.417,18	13.775,32	17.933,99	305.293,49
Transferencia de Resultados						17.933,99	-	(17.933,99)	-
Regulación y Ajustes de saldos						22.804,71			22.804,71
Reconocimiento Actuarial							1.891,70		1.891,70
Resultado del Ejercicio presente								12.246,49	12.246,49
									-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	13.000,00	1.045,03	545,09	16.889,30	(247.312,42)	530.155,88	15.667,02	12.246,49	342.236,39

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Adopción NIIFs por primera vez	Utilidades Acumuladas	Resultado Integral ORI	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial Patrimonio	13.000,00	1.045,03	545,09	16.889,30	(247.312,42)	530.155,88	15.667,02	12.246,49	342.236,39
Transferencia de Resultados						12.246,49	-	(12.246,49)	-
Reconocimiento Actuarial							8.584,61		8.584,61
Resultado del Ejercicio presente								170.075,89	170.075,89
									-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	13.000,00	1.045,03	545,09	16.889,30	(247.312,42)	542.402,37	24.251,63	170.075,89	520.896,89


 Ing. Pablo Padilla M.
 Ctr 1713425369
 GERENTE


 Sra. Mónica Salvador A.
 RCU: 1705807764001
 CONTADOR

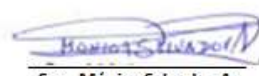
REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	274.077,87	(29.021,44)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	252.540,21	(19.280,77)
Clases de cobros por actividades de operación	2.164.875,12	1.183.731,98
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.164.875,12	1.183.731,98
Clases de pagos por actividades de operación	(1.744.086,21)	1.159.955,42
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.625.772,51)	(1.199.916,69)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(118.313,70)	(4.354,45)
Impuestos a las ganancias pagados	(63.519,40)	
Otros pagos por actividades de operación	-	44.315,72
Baja por la venta de Activo Fijos	(21.576,08)	(21.996,76)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(83.153,22)	(21.060,57)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(23.163,35)	(16.524,18)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	35.705,36	46.422,14
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(58.868,71)	(62.946,32)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	44.701,01	6.783,51
Pagos de préstamos	25.398,51	6.783,51
Otras entradas (salidas) de efectivo	19.302,50	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	274.077,87	(29.021,44)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	97.831,91	126.853,35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	371.909,78	97.831,91
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	306.436,10	68.374,26
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	18.484,94	18.626,37
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.778,43	14.509,02
Ajuste por venta de activo fijo	(21.576,08)	
Ajustes por gastos en provisiones	24.282,59	4.117,35
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(72.380,83)	(106.281,40)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(137.490,33)	(195.987,78)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(749,67)	35.180,26
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(848,94)	(6.197,14)
(Incremento) disminución en inventarios	55.111,61	(29.877,85)
(Incremento) disminución en otros activos	61.244,48	(21.996,76)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	174.364,90	44.315,72
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(15.615,22)	44.163,50
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(24.318,78)	(4.354,45)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(59.315,00)	90.295,16
Incremento (disminución) en otros pasivos	(124.763,88)	(61.822,07)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	252.540,21	(19.280,77)


Ing. Pablo Padilla M.
C/ 1713425369
GERENTE


Sra. Mónica Salvador A.
RCU: 1705807764001
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre de 2019

1. .- Antecedentes

REPRESENTACION Y COMERCIO CIA. LTDA., La compañía fue constituida en el Ecuador el 04 de agosto de 1993, cuyo objeto principal es importar, exportar, producir y comercializar interna y externamente , productos y equipos industriales, artesanales e instrumental médico y hospitalarios, productos farmacéuticos y veterinarios; insumos, equipos, herramientas, entre otros. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La compañía al 31 de diciembre de 2019, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

- 2.1. Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.
- 2.4. Efectivo y sus equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5. Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado. La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1. Activos financieros a costo amortizado - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

2.5.2. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3. Deterioro de valor de Activos Financieros - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

2.5.4. Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.7 Propiedades y equipo

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.4. Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7.5. Deterioro del valor de propiedades y equipo - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.8 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9. Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados.

2.10. Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.10.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.11. Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.12.2. Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13. Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.13.1. La Compañía como arrendatario operativo - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14. Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1. Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación de la transacción. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de servicio y gastos directos.

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 8.21%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Ecuador.

3.2. Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones	25
Vehículos	10
Muebles y enseres	12
Equipos de cómputo	5
Maquinaria y equipo	8

Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los valores de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada; basada en el monitoreo a las entidades emisoras de los instrumentos financieros previo a la adquisición de los mismos, así como el seguimiento constante y valuación realizada por la Administración luego de realizada la inversión. En caso de que las condiciones ofrecidas por los emisores no sean favorables para la Compañía, no se realizan inversiones.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés

del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

a) BASES DE PRESENTACIÓN

El Balance General al 31 de diciembre de 2019 y los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a costos históricos.

b) VALUACIÓN DE INVENTARIOS.

Los inventarios se encuentran registrados al costo que no superan al valor de mercado, las existencias se encuentran valoradas en base al método promedio ponderado.

c) VALUACIÓN DE PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo se encuentra registrado a valor de mercado.

Se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Negocio en Marcha.- A partir de la evaluación de la gerencia al 27 de julio de 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Así también a la fecha de los presentes estados financieros existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha, esto debido a la disminución en sus ventas lo que generaría la falta de flujos de efectivo futuro para la Compañía.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Detalle	2019	2018
Caja Chica	13,02	739,95
Produbanco	300.675,57	77.729,17
Banco Internacional	2.686,71	9.182,50
Banco Pichincha	58.354,19	-
Terrabank	10.180,29	10.180,29
Saldo 31 de diciembre	371.909,78	97.831,91

6. Cuentas por Cobrar Comerciales

A continuación un detalle de las cuentas por cobrar comerciales:

Detalle	Ref	2019	2018
Almeida Montero Cia. Ltda.	(i)	23.877,09	35.735,97
Clideol	(i)	8.205,78	11.754,69
Seguros Sucre S.A.	(i)	15.488,00	-
Varios Clientes	(i)	3.961,58	13.783,60
Clientes Varios-modulo	(i)	577.853,38	434.191,01
Subtotal		629.385,83	495.465,27
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(ii)	(20.398,53)	(18.170,55)
(-) Provisión Interés Implícito		(192,54)	(192,54)
(-) Deterioro Acum de Cartera	(iii)	(9.598,17)	-
Subtotal		(30.189,24)	(18.363,09)
Saldo 31 de diciembre		599.196,59	477.102,18

(i).- Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por las ventas realizadas a crédito.

(a continuación).....

Cientes	2019	2018
Advanceview s.a.	26.969,60	-
Alconlab Ecuador s.a	-	110.416,32
Almeida Montero Cia Ltda	23.877,09	35.735,97
Almeida Montero Marla del Carmen	15.650,50	25.760,00
Alvarez Vera Byron Manuel	-	30.000,00
Baxter Ecuador	-	50,08
Benalcazar Bolaños Graciela del	9.792,00	12.392,00
Cabezas Martinez Xavier	521,36	13.868,01
Carrasco diaz andres	15.787,50	-
Ceoft	10.314,43	53.084,93
Chacon Pazmiño Virgilio Augusto	1.728,79	15.687,39
Clideol	-	11.754,69
Cientes varios	153.551,88	85.506,23
Diagvision cia ltda	75.426,15	-
Doctor virgilio chacon	29.187,24	-
Funcrisa	3.152,00	3.152,00
Fundación Filandia	809,58	3.849,90
Fundación Oswaldo Loor	-	6.731,62
Hospital de Especialidades Eugenio	-	12.213,40
Hospital provincial general de Iatacunga	79.894,86	-
Hospital Vicente Corral Moscoso	-	28.444,89
Laser boreal	16.045,00	-
Magenia s.a	26.034,36	-
Nívelo Fidel	6.378,84	16.817,84
Pacheco michele angely	15.810,60	-
Rvo real vision oftalmologia c.a	17.960,00	-
Seguros Sucre S.A.	15.488,00	-
Topcon Medical System Inc	-	30.000,00
Vasquez ana maria	33.600,00	-
Vega Sáncchez Félix Sebastian	20.808,48	-
Vistalaser Cía Ltda	30.597,57	-
	629.385,83	495.465,27
	-	-

6.1. .-Provisión y Deterioro de cuentas incobrables

Un resumen sobre los movimientos de Provisión y Deterioro de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019:

Provisión de Cuentas Incobrables:

Movimiento:

	Movimiento 2019	Movimiento 2018
Saldo inicial	18.170,55	17.450,08
Provisión cuentas incobrables-2019	5.797,75	4.117,35
(-) Baja de cuentas por cobrar-clientes	3.569,77	3.396,88
Saldo 31 de diciembre	20.398,53	18.170,55

(ii).- Al 31 de Diciembre de 2019 la Compañía reconoció la provisión para cuentas incobrables sobre el valor de los créditos de la cartera de 2019, de igual manera se registra la baja de saldos de clientes.

Deterioro Acumulado de Cartera:

Movimiento:

	Movimiento 2019	Movimiento 2018
Saldo inicial	-	-
Deterioro de Cartera -2019	9.598,17	-
Saldo 31 de diciembre	9.598,17	-

(iii).- Se reconoció el deterioro de cartera por los años 2017, 2018 y 2019 con un retraso mayor a 391 días, aplicando la Niif 9 Instrumentos Financieros, Nic 36 Deterioro de Valor.

7. .-Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Préstamos empleados	(i)	81.970,78	134.712,74
Anticipo Proveedores		6.949,78	6.100,84
Otras cuentas por cobrar - relacionados		8.179,64	5.678,49
Saldo 31 de diciembre		97.100,20	146.492,07

(i).- Un detalle de Préstamos empleados.-

Detalle	Ref	2019	2018
Aguirre Julio		309,44	398,42
Merizalde Patricia		8.215,37	7.376,72
Padilla Diego	a)	54.564,55	78.935,02
Padilla Jorge		-	100,00
Padilla Lorena		154,44	2.979,29
Padilla Pablo	b)	18.726,98	44.923,29
Suman		81.970,78	134.712,74

(a).- Al Señor Diego Padilla se le otorga un préstamo de \$70.000,00 es un crédito mutuo, con él se llegó acuerdos de pago en cuotas trimestrales a partir del año 2018; sin que estos generen algún tipo de interés.

(b).- Se otorga un crédito al Señor Pablo Padilla por un valor de \$82.000 el cual no genera intereses, con abonos durante los ejercicios 2018 y 2019. Se cancelará en el 2020 la diferencia.

8. .-Impuestos Anticipados

Un detalle de Impuestos Anticipados se detalla a continuación:

Detalle	Ref	2019	2018
Retención en Venta	(i)	-	8.828,33
Impuesto 5% ISD	(i)	-	35.905,19
Crédito Tributario Impto Rta	(i)/(ii)	-	20.805,23
Crédito Tributario ISD*IR-2019	(i)/(ii)	14.818,61	-
Anticipo Impuesto Renta	(i)	-	3.293,74
Crédito Tributario de IVA		3.436,04	10.666,64
Saldo 31 de diciembre		18.254,65	79.499,13

(i).- Saldos que son compensados en para el pago del Impuesto a la Renta, informados en la declaración del Formulario 101- Impuesto a la Renta año 2019-sustitutiva.

(ii).- La Compañía cumpliendo con las disposiciones legales de la Administración Tributaria, a través de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas, circulares y a las resoluciones emitidas por el Comité de Políticas Tributarias, las cuales determinan e incorporan en el listado CPT de cada período fiscal las partidas arancelarias que puede ser utilizado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta. Partida de la Compañía: 9018500000 - Los demás instrumentos y aparatos de oftalmología.

Por lo tanto el saldo al 31 de diciembre de 2019, su saldo se determinó por la conciliación tributaria del año 2018 en la declaración (sustitutiva) del Impuesto a la Renta, con el siguiente movimiento:

	Año 2019		Año 2018
Impuesto a la Renta por Pagar-2019	89.361,52	Impuesto a la Renta por Pagar-2018	42.577,90
(-) Retenciones en la fuente año 2019	18.964,75	Retenciones en la fuente año 2018	8.828,33
Impuesto a la Renta por Pagar-2018	70.396,77	Impuesto a la Renta por Pagar-2018	33.749,57
(-) Saldo de Créd. Tributario ISD-2018	19.960,85	Saldo de Créd. Tributario ISD-2017	20.805,23
(-) ISD-2018 generado en el ejercicio	1.498,57	ISD-2018 generado en el ejercicio	32.905,19
(-) ISD-2019 generado en el ejercicio	63.755,96		
Saldo a Favor - Formulario 101	(14.818,61)	Saldo a Favor - Formulario 101	(19.960,85)

9. .-Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Inventario de Mercadería	(i)	304.611,51	423.967,30
Provisión por deterioro mercadería		(30.504,60)	(30.504,60)
Saldo 31 de diciembre		274.106,91	393.462,70

(i).- Se depende su saldo:

Detalle	2019	2018
Inventario Inicial	30.504,60	30.504,60
Accutome Equipo Médico	2.636,11	-
Accutome Instrumental	14.901,43	16.423,32
Accutome Insumos	6.978,82	7.749,85
Alchimia Insumos	1.575,99	4.612,14
Katena Instrumental Quirúrgico	11.632,45	12.427,11
Kowa Equipos	6.359,10	12.318,09
Miltex Instrumental	4.561,13	4.561,13
Ocular Lupas	1.940,39	2.246,30
Rumex	6.210,16	3.675,09
Topcon Accesorios	21.756,41	18.988,13
Topcon Equipo Médico	103.560,51	181.082,58
Topcon Lámparas	738,89	7.394,04
Topcon Microscopios	29.568,94	19.231,27
Topcon Stand	9.150,04	8.910,52
Topcon Repuestos	3.444,47	3.528,78
Volk Lentes	465,54	465,54
Pst Cajas de Esterilización	816,70	1.100,20
Equipos laser y otros	7.405,34	46.256,57
Keeler Indirectos	8.832,21	13.167,63
Wallach Electroodos	3.507,71	3.507,71
Lite Source Focos	1.538,09	1.350,92
Welch Allyn Oftalmoscopios	7.389,83	6.196,72
Welch Allyn Repuestos	1.836,95	1.584,05
Insumos Accesorios y Otros	-	507,48
Cima Insumos	6.564,55	7.100,90
Biver	2.843,69	6.477,98
Peschke	2.656,04	603,87
Usophthalmic Equipo Médico	5.235,42	1.994,78
Total	304.611,51	423.967,30

10. Importaciones en tránsito

Un detalle de importaciones al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Importación Accutome		-	3.724,95
Importación Topcon	(i)	77.910,00	359,56
Importación Katena		-	2.628,24
Importación Keeler		5.660,95	
Importación Kowa		-	11.883,49
Importación Rumex		-	105,96
Importacion Uso Ophthalmic		-	624,57
Saldo 31 de diciembre		83.570,95	19.326,77

(i).- Su saldo corresponde a las facturas de importación INV.772900 de TOPCON por \$ 77.910 e INV.765299 de KEELER, con el DAV 40800848 del 15 de Enero del 2020.

11. - Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen del movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

Activos Fijos:

Detalle	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/2019
COSTO:				
Edificios	80.100,00			80.100,00
Equipo de Oficina	4.854,46			4.854,46
Equipos de Computación	1.400,40			1.400,40
Muebles y Enseres	23.316,93			23.316,93
Vehículos	96.151,68	58.868,71	35.705,36	119.315,03
TOTAL COSTO:	205.823,47	58.868,71	35.705,36	228.986,82
(-) Depreciación Acumulada	(76.734,59)	(15.025,45)	21.575,98	(70.184,06)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:	129.088,88	43.843,26	57.281,34	158.802,76

Activos Intangibles:

Detalle	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
COSTO:			
Intangibles:			
Sistema Contable	2.762,50	-	2.762,50
Sistema de Mantenimiento	1.200,00		1.200,00
TOTAL COSTO:	3.962,50	-	3.962,50
Amortización Sistemas contables	(1.517,63)	(752,88)	(2.270,51)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:	2.444,87	(752,88)	1.691,99

12. -Proveedores Locales y Exterior

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Proveedores Nacionales	(i)	97.968,59	44.005,62
Proveedores del Exterior	(ii)	548.533,30	428.131,37
Saldo 31 de diciembre		646.501,89	472.136,99

(i) y (ii).- Se presenta su descomposición de proveedores nacionales y del exterior a continuación:

Proveedores Nacionales	Ref	2019
CNT		21,38
Confianza		1.963,18
C E T S.A		726,95
DT Medical		1.016,03
Empresa Eléctrica Quito		7,00
Laar Courier		-
Ecuasanitas		642,82
QBE Seguros Colonial S. A.		4.649,56
Siat Express Cia. Ltda.		497,59
Siatilogistic S.A		9.121,45
Aviles Wilson		1.348,56
Varios Proveedores		75.907,75
Valores a Liquidar		2.066,32
Suman		97.968,59

Proveedores Exterior		2019
Accutome		14.704,43
CIMA Technology		11.738,00
Ocular Instruments		427,50
Topcon	(i)	470.232,92
Katena		5.581,22
Rumex International Company		(456,93)
KEELER INC		21.531,50
Oftalmedia Inc		24.356,66
Varios Proveedores Exterior		418,00
Suman		548.533,30

Total Proveedores Locales y Exterior		646.501,89
---	--	-------------------

(i).- Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por pagar Relacionados Exterior con el proveedor TOPCON por importaciones de Equipos y suministros para comercialización interna. El plazo es de 90 a 120 días. Estos valores no devengan intereses.

Representación y Comercio Comre Cía. Ltda., durante el ejercicio 2019 efectuó importaciones por un valor de US\$ 1.312.806,72, de las cuales US\$ 936.765,84 correspondieron a Topcon, representando el 71% del total de importaciones del ejercicio 2019.

13. .- Anticipo de Clientes y Otras cuentas por Pagar

El saldo al 31 de diciembre de 2019 corresponde a anticipos recibidos de clientes y otras cuentas por pagar, es como sigue.

Detalle	Ref	2019	2018
Anticipo Clientes	(i)	192.773,73	252.088,73
Otras cuentas por pagar	(ii)	24.884,01	72.187,21
Saldo 31 de diciembre		217.657,74	324.275,94

(i).- Se desprende el saldo de la cuenta Anticipo Clientes

Detalle de Anticipo Clientes	Ref	2019	2018
Anticipo Dra Aguilar		39.200,00	
Anticipo Licuy Gladys		275,00	
Anticipo Damas del Cuerpo Consular		33.531,00	
Anticipo Dr. Rosales		6.000,00	
Anticipo Instituto La Vision		7.672,00	
Anticipo Dr. Vega			15.124,00
Anticipo Hospital Alianza	a)	106.455,73	106.455,73
Anticipo Funcrisa			40.644,00
Anticipo Dr Landazuri			15.000,00
Anticipo Topvision			45.000,00
Anticipo Dr. Marcelo Larco			4.200,00
Anticipo Dr Sebastian Velastegui			5.000,00
Anticipo Dra Quishpe			15.000,00
Anticipo Vistalaser			1.040,00
Anticipo Leoman			4.625,00
Total		192.773,73	252.088,73

(a).- El saldo de la cuenta corresponde a los anticipos entregados por el Hospital Alianza del Ecuador HAE Cía. Ltda., en el año 2017 por US\$ 93.048 y en el año 2018 de US\$ 13.407,73.

No se ha procedido con la liquidación de los anticipos debido a que la Dirección del Hospital Alianza del Ecuador HAE Cía. Ltda., no ha dado paso para su autorización.

(ii).- Se desprende el saldo de la cuenta de Otras Cuentas por Pagar

Otras Cuentas por Pagar	Ref	2019	2018
<u>Cuentas por Pagar Relacionados</u>			
Padilla Jorge			25.048,80
Padilla Lorena		1.360,82	8.000,00
<u>Otras cuentas por Pagar</u>			
Merizalde Patricia			20.280,86
Cuentas por Pagar Dif Clientes		1.064,28	11.112,69
Varios por Pagar	(i)	22.458,91	7.744,86
Total		24.884,01	72.187,21

(i).- Su saldo incluye el valor pendiente de pago de Jubilación Patronal a la ex empleada Patricia Merizalde.

14. .-Beneficios Sociales

Un detalle de Beneficios Sociales al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

Detalle	Ref	2019	2018
Sueldos por Pagar		5.351,54	145,10
Aportes por Pagar		1.501,20	984,23
Prestamos IESS por Pagar			1.161,84
Fondos de Reservas por Pagar		460,23	210,75
Beneficios Sociales por Pagar	(i)	4.556,38	5.084,96
15% Participación Trabajadores		45.965,42	10.256,14
Saldo 31 de diciembre		57.834,77	17.843,02

(i).- Un resumen de los beneficios sociales por pagar

Detalle	2019	2018
Décimo Cuarto	666,19	786,10
Décimo Tercero	542,28	378,33
Vacaciones	3.347,91	3.920,53
Total	4.556,38	5.084,96

15. .-Obligaciones Fiscales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Detalle	2019	2018
12% IVA por Pagar	10.569,04	-
Retención Fuente por Pagar	980,35	527,50
Retención IVA por Pagar	1.426,73	946,07
Impuesto a la Renta por Pagar		45.871,64
Saldo 31 de diciembre	12.976,12	47.345,21

16. -Obligaciones Financieras- Corto Plazo

Al 31 diciembre el saldo de Obligaciones Financieras corto plazo se detalla a continuación:

Detalle	Ref	2019	2018
Tarjetas de Crédito	(i)	40.815,06	29.943,63
Préstamo Bancario- porción Corriente			
Préstamo Produbanco	(ii)	41.332,76	21.922,13
Saldo 31 de diciembre		82.147,82	51.865,76

(i).- Corresponde a saldos de las tarjetas de crédito Corporativas, utilizadas para pagos de Importaciones y otras compras locales. Según detalle:

Detalle	2019	2018
Diners Corporativa	29.588,05	15.946,22
Visa Internacional		2.424,06
Visa Produbanco	11.227,01	11.573,35
Saldo 31 de diciembre	40.815,06	29.943,63

(ii).- Su parte proporcional corriente y de largo plazo con el Banco Produbanco, se informa en la Nota 17. Se detalla a continuación:

Banco	No. Operación	Monto	Plazo	Interés	Fecha Adquisición	Fecha Vencimiento	Saldo a diciembre 2019	Corriente	No corriente
Banco Produbanco	CAR10100395976000	20.000,00	52	9,76%	12/08/2016	11/17/2020	5.292,80	4.295,18	997,62
Banco Produbanco	CAR10100405357000	60.000,00	72	9,76%	02/23/2017	01/23/2023	35.973,73	7.533,25	28.440,48
Banco Produbanco	CAR10100459007000	10.000,00	18	9,76%	01/31/2018	07/25/2019	-	-	-
Banco Produbanco	CAR10100468626000	30.000,00	18	11,23%	03/29/2018	09/20/2019	-	-	-
Banco Produbanco	CAR10100555748000	30.000,00	18	9,76%	30/07/2019	20/01/2021	22.100,15	15.050,41	7.049,74
Banco Produbanco	CAR10100581577000	30.000,00	18	9,76%	30/12/2019	22/06/2021	30.000,00	14.453,92	15.546,08
Suman							93.366,68	41.332,76	52.033,92

17. -Obligaciones Financieras- largo plazo

Al 31 de Diciembre de 2019, el saldo de obligaciones financieras largo plazo se presenta a continuación:

Detalle	Ref	2019	2018
Banco Produbanco	(i)	52.033,92	56.917,47
Saldo 31 de diciembre		52.033,92	56.917,47

(i).- Los préstamos obtenidos son para capital de Trabajo. El préstamo vigente se mantiene dos Garantías Hipotecarias personales, se detalla a continuación:

Banco	No. Operación	Monto	Plazo	Interés	Fecha Adquisición	Fecha Vencimiento	Saldo a diciembre 2019	Corriente	No corriente
Banco Produbanco	CAR10100395976000	20.000,00	52	9,76%	12/08/2016	11/17/2020	5.292,80	4.295,18	997,62
Banco Produbanco	CAR10100405357000	60.000,00	72	9,76%	02/23/2017	01/23/2023	35.973,73	7.533,25	28.440,48
Banco Produbanco	CAR10100459007000	10.000,00	18	9,76%	01/31/2018	07/25/2019	-	-	-
Banco Produbanco	CAR10100468626000	30.000,00	18	11,23%	03/29/2018	09/20/2019	-	-	-
Banco Produbanco	CAR10100555748000	30.000,00	18	9,76%	30/07/2019	20/01/2021	22.100,15	15.050,41	7.049,74
Banco Produbanco	CAR10100581577000	30.000,00	18	9,76%	30/12/2019	22/06/2021	30.000,00	14.453,92	15.546,08
Suman							93.366,68	41.332,76	52.033,92

18. -Obligaciones Patronales por Pagar largo plazo

Al 31 diciembre el saldo de Obligaciones Patronales por Pagar se detalla a continuación:

Detalle	Ref	2019	2018
Jubilación Patronal	(i)	11.878,83	26.388,57
Desahucio por Pagar	(ii)	3.549,36	6.239,16
Saldo 31 de diciembre		15.428,19	32.627,73

(i).- A continuación se presenta el movimiento de Jubilación Patronal y Desahucio:

Movimiento de Jubilación Patronal.-

	2019	2018
Saldo Inicial	26.388,57	22.474,20
Provisión del año	6.465,18	5.208,25
Reversa reconocida ORI		
Pago Jubilación Patronal	14.714,05	
Ganancias (pérdidas) ORI	6.260,87	1.293,88
Total	11.878,83	26.388,57

Movimiento de Desahucio.-

	2019	2018
Saldo Inicial	6.239,16	5.626,77
Provisión del año	2.421,49	1.210,21
Reversa reconocida ORI		
Pagos actuaria	2.787,55	
Ganancias (pérdidas) ORI	2.231,74	597,82
Total	3.641,36	6.239,16

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. 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 a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. 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.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales del año 2019 fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa(s) de descuento	8,21%	7,72%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa(s) de rotación	33,48%	36,66%

Impuestos diferidos - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

Detalle	Generación	Impto Renta Diferida
Jubilación Patronal	2.651,84	662,96
Desahucio por Pagar	722,19	180,55
Saldo 31 de diciembre	<u>3.374,03</u>	<u>843,51</u>

19. Capital Social

El Capital de la Compañía es de USD **\$13.000.00** dividido en 13,000.00 participaciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) de valor nominal cada una.

Socios	Capital Social	Número de Acciones	%
Padilla Bermúdez Jorge	10.400,00	10.400,00	80%
Padilla Marizalde Lorena	1.300,00	1.300,00	10%
Padilla Merizalde Pablo	1.300,00	1.300,00	10%
Saldo 31 de diciembre	<u>13.000,00</u>		

20. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. La Compañía alcanza este porcentaje.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Al 31 de diciembre de 2019, se presenta un saldo de US\$ 1.045,03 como reserva legal el cual representa el 8.04 % del saldo de capital social.

21. .- Adopción NIIF´s por primera vez

Al 31 de diciembre de 2019 se presenta un saldo negativo de US\$ 247.312,42, es el efecto del ajuste generado del año 2012.

22. .- Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 se presenta un saldo en Resultados Acumulados de US\$ 542.402,37.

23. .- Impuesto a la Renta reconocido en los resultados

Al 31 de diciembre de 2019 de conformidad a la circular No. NAC-DGECCGC19-0000003 emitida el 09 de abril de 2019 y dando cumplimiento, la tarifa para el impuesto a la renta, la Compañía aplica la tarifa del 25% de impuesto a la renta dando un valor de US\$ 91.238,30.

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

(a continuación).....

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Bruta		306.436,10	68.374,26
<u>Menos</u>			
(-) 15% Participación Trabajadores		45.965,42	10.256,14
<u>Más</u>			
(+) Gastos No Deducibles		101.108,48	130.837,59
(-) Deducciones Especiales		-	5.469,16
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		361.579,17	183.486,55
(-) Generación de Diferencias Temporarias			
Jubilación Patronal y Desahucio	(i)	3.374,03	
<u>Menos</u>			
(-) Impuesto a la Renta		91.238,30	45.871,64
<u>Anticipos</u>			
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (casillero 876 de la declaración anterior)			5.455,49
Anticipo determinado correspondientes ejercicio anterior (casillero 879)		1.876,78	8.749,23
(=) Rebaja saldo anticipado - decreto ejecutivo -210			
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		1.876,78	8.749,23
(=) Impuesto Renta Causado > al Anticipo reducido		89.361,52	37.122,41
(+) Saldo pendiente del pago del anticipo			5.455,49
<u>Menos:</u>			
Retenciones en la fuente del ejercicio		18.964,75	8.828,33
Credito Tributario años anteriores	(ii)	19.960,85	20.805,23
Credito Tributario ISD	(ii)	65.254,53	32.905,19
Impto a Renta a Pagar o Crédito Tributario		(14.818,61)	(19.960,85)

(i).-Reconocimiento de Impuesto Diferido

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

1. Pérdidas por deterioro parcial producto al ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario (VNR).
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato exceden los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente.
4. El valor de deterioro de Propiedad Planta y Equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
5. Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento y créditos incobrables.
6. Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta.
7. Los cambios en el valor razonable en activos biológicos.
8. Por pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos no utilizados generados en periodos anteriores.

10. Provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles y generarán el impuesto diferido y se recupera cuando pague o se reverse.

(ii).- Crédito tributario de Impuesto a la Renta

Los pagos realizados por concepto ISD en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del IR o de su anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 1 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario del IR, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del SRI, previa solicitud del sujeto pasivo.

Esta solicitud se receptará una vez que el contribuyente haya presentado la correspondiente declaración del IR del ejercicio fiscal en que se efectuaron dichos pagos de ISD.

24. Ventas Netas

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de ventas netas se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Ventas Gravadas Mercadería	2.985.334,24	1.574.301,89
Ventas Gravadas por Servicio	145.693,92	96.370,15
Exportación	-	30.000,00
Descuentos en ventas	(8.222,43)	(19.573,17)
Devolución en ventas	(761.125,28)	(385.330,49)
Saldo al 31 de diciembre	2.361.680,45	1.295.768,38

25. Costo de Venta

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de Costo de Venta se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
Costo de Venta	1.574.852,76	878.352,51
Inventario Inicial	393.462,70	373.110,57
Importaciones	1.312.806,72	824.758,89
Compras Locales	164.008,15	72.516,62
Ajustes (+/-)	(21.317,90)	1.429,13
Saldo Final	(274.106,91)	(393.462,70)
Costo por Servicios	5.073,16	13.612,73
Saldo al 31 de diciembre	1.579.925,92	878.352,51

26. Gastos

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de Gastos se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
GASTOS DE VENTA		
SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES	25.866,70	23.962,08
OTROS PERSONAL	18.766,69	25.591,84
SERVICIO CONTRATADOS	162.349,73	107.975,34
GASTOS VISITAS CLIENTES Y PROYECTOS	1.572,65	1.836,53
Suman Venta	208.555,77	159.365,79
GASTO DE ADMINISTRACIÓN		
SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES	49.361,53	51.119,70
SERVICIOS COMPRADOS	96.491,28	59.895,44
HONORARIOS Y SERVICIOS CONTRATADOS	37.349,51	9.467,94
IMPUESTOS TASAS CONTRIBUCIONES	16.772,01	10.287,02
Suman Administrativos	199.974,33	130.770,10
Otros Gastos No Operacionales	77.077,55	34.259,19
Gastos Financieros	16.519,81	20.252,88
TOTAL GASTO	502.127,46	344.647,96

27. Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta. En adición, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas:

- Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y,
- Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERC GC09-00286 publicado en el Registro Oficial No. 585 del 7 de mayo del 2009, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.
- Aquellos contribuyentes que en el 2010 y 2009 hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 5.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC1300011 publicado en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 3.000.000.
- Deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 6.000.000.
- La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2019, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2020. Dicho estudio constituye la base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximen a valores de plena competencia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere carecen de importancia relativa, su contrato se ejecutó el 14 de febrero de 2020.

28. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

29. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

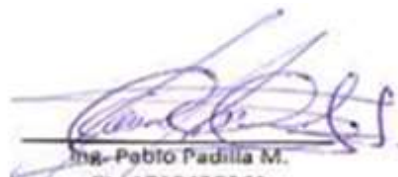
En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementando su déficit fiscal, afrontando un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

30. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Pablo Padilla M.
Cfr 1713425369
GERENTE



Sra. Mónica Salvador A.
RCU: 1705807764001
CONTADOR