



IMPORTADORA DE SISTEMAS MEDICOS INSISMED CIA LTDA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estado Unidos de Norteamérica)

1. OPERACIONES

LA EMPRESA IMPORTADORA DE SISTEMAS MEDICOS INSISMED CIA LTDA constituida en Ecuador el 12 de septiembre de 1995 mediante escritura pública suscrita en la ciudad de Quito e inscrita bajo el No. 3745 tomo 126 del Registro Mercantil el 18 de diciembre de 1995 y su identificación tributaria es 1791304586001.

Actualmente La Compañía Importa y comercializa Equipos e Insumos Médicos, sin limitación de ninguna especie.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Esta situación ha limitado el desarrollo de actividades productivas no consideradas esenciales en el ámbito de la crisis sanitaria. Sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y los posibles efectos en los estados financieros.

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 27 de marzo de 2020 y de acuerdo con las disposiciones societarias están sujetos a aprobación de la Junta General de Socios.

AUDITORES ASOCIADOS



Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la moneda de circulación legal en el Ecuador.

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas cuentas que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

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

Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración de la Compañía informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicada consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

3.1. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la

AUDITORES ASOCIADOS



categoría de préstamos y partidas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

3.1.1. Activos y pasivos no derivados – reconocimiento y baja

La Compañía reconoce los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos financieros de deuda en la fecha en que estos se originan. Los activos y pasivos financieros adquiridos se reconocen en la fecha de negociación en la que Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

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

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

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

3.1.2. Activos financieros no derivados – medición

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; subsecuentemente son valorados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar consisten de las cuentas por cobrar a clientes.

Efectivo en caja y bancos

El efectivo se compone de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos y que son usados por la Compañía en la gestión de compromisos a corto plazo.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

AUDITORES ASOCIADOS



Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento consisten en inversiones con vencimiento de corto plazo (menor a 6 meses).

3.1.3. Pasivos no derivados – medición

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

Los otros pasivos financieros consisten de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.2. Deterioro–

3.2.1. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero se ha deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor o indicios de que un deudor o emisor atraviesa serias dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Las pérdidas se reconocen en resultado de resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

3.2.2. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía se revisa en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

AUDITORES ASOCIADOS



El importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos estimados de efectivo futuros a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reinvierte si ésta ha disminuido y sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.3. Inventarios

Son medidos al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

La mercadería en tránsito está registrada al costo específico de la factura, así como todos los demás costos atribuibles a la adquisición de la mercadería.

El valor neto realizable (VNR), es el precio estimado de venta de un activo en el curso de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

3.4. Muebles y equipos

Las partidas de muebles y equipos deben ser valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El software que es comprado que es integral a la funcionalidad del equipo relacionado es capitalizado como parte del equipo.

La utilidad o pérdida en disposición de una partida de muebles y enseres es determinada comparando el producto de la disposición con el valor en libros del mueble o equipo y es reconocida en base neta en el rubro de otros ingresos o gastos del estado de

AUDITORES ASOCIADOS



resultados.

El costo de reemplazar parte de una partida de muebles y equipos es reconocido solamente si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento de los muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Grupo Activos	Años vida útil
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

3.5. Beneficios a empleados

3.5.1. Jubilación patronal e indemnización por desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, el que califica como un plan de beneficios definidos.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento

AUDITORES ASOCIADOS



se reconocen en resultados de gastos del personal.

3.5.2. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar un beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación pueda ser estimada con fiabilidad.

3.5.3. Beneficios por terminación

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

3.6. Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que pueda ser estimada con fiabilidad y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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

3.7. Ingresos por prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias

AUDITORES ASOCIADOS



asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del periodo especificado, a menos que haya evidencia de que otro método representa mejor el grado de terminación. Cuando un acto específico sea mucho más significativo que el resto, la entidad pospondrá el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias hasta que el mismo se ejecute.

3.8. Costos y gastos

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

3.9. Pagos por arrendamientos

La Compañía ha analizado sus contratos para determinar si de acuerdo con sus términos la Compañía asume todos los riesgos y recompensas de propiedad; en cuyo caso clasificaría el arrendamiento como financiero. La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento.

3.10. Comisiones financieras

Corresponden a valores que se generan al momento del proceso de recaudo mensual por los distintos medios de cobro.

3.11. Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacionen a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros

AUDITORES ASOCIADOS



resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

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

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

El impuesto a la renta diferido es valorizado a las tasas de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de este reporte. El impuesto a la renta diferido activo y pasivo es compensado únicamente si existe un derecho legal de compensar el activo y el pasivo por impuesto corriente y se relacionan a impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria.

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

3.12. Nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB para Pymes

A la fecha del estado de situación financiera existen varias normas, modificaciones de normas e interpretaciones que no son efectivas para el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Se espera que ninguna ellas tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

3.13. Reformas tributarias

AUDITORES ASOCIADOS



Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria - El 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

El SRI reducirá la cantidad de agentes de retención, considerando el cumplimiento de sus obligaciones tributarias, relevancia de sus transacciones y su comportamiento tributario.

A partir del año 2020 se elimina el Anticipo del Impuesto a la Renta.

Creación del Régimen Impositivo para microempresas, simplifica el cumplimiento de obligaciones tributarias respecto del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).

Cambios relacionados a la distribución de Dividendos, están exentas del Impuesto a la Renta, cuando los dividendos sean calculados después de pagar el impuesto a la renta y se distribuyan a partir de la vigencia de la presente Ley por Sociedades Nacionales o Extranjeras residentes en Ecuador y en favor de sociedades nacionales.

A partir del 01 de enero del 2021 serán deducibles las provisiones de jubilación patronal y desahucio; siempre que en el caso de provisión de jubilación patronal sea por trabajadores con mínimo 10 años de permanencia y estas provisiones sean administradas por Empresas Administradoras de Fondos.

Contribución Única Temporal: corresponde a Sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018. En ningún caso ésta contribución podrá ser superior al 25% del Impuesto a la Renta Causado en el ejercicio 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación, (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

AUDITORES ASOCIADOS



Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa en la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

4.1. Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y otras partidas por cobrar, excluido los trabajos en proceso, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

En razón del corto plazo para su vencimiento, el valor registrado de los préstamos y otras partidas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

4.2. Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor razonable del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.



5. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Compañía está expuesta con los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo y la administración del capital por parte de la Compañía.

Marco de administración del riesgo

La Junta de Socios es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de la Compañía. La Junta es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

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

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y el efectivo en bancos.

Cuentas por cobrar clientes.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Gerencia ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente potencial en lo que respecta a la integridad de su administración, tiempo en la industria, y condición financiera antes de comprometerse con un contrato.

La Compañía no requiere garantías en relación con los deudores comerciales. La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en cuentas por cobrar.

Efectivo en bancos

AUDITORES ASOCIADOS



La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo el efectivo en bancos que tengan una calificación de riesgo de al menos A. La Administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

Inversiones de corto plazo

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo en inversiones de corto plazo que tengan una calificación de riesgo de al menos A. La Administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

5.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar en la mayor medida posible, que siempre contará con liquidez suficiente 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 Junta de Socios monitorea los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía se asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias externas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros que se presentan en los estados de situación financiera adjuntos son entre cero y 45 días.

5.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Compañía no entra en transacciones de derivados y no mantiene al 31 de diciembre de 2019 y periodo comparativo obligaciones que devenguen intereses, por lo que su exposición al riesgo de tasa de interés es irrelevante. A estas fechas la Compañía mantiene inversiones con tasas de interés como siguen a continuación:



5.4. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía y otros factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales, y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional corresponde a la Junta de Socios y Gerencia General. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Normas éticas y de negocio
- Código de conducta
- Procedimientos para aceptación de clientes y contratos
- Procedimientos para capacitación y desarrollo profesional
- Procedimientos tendientes al cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Procedimientos que exigen requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Documentación de controles y procedimientos
- Planes de mitigación de riesgos identificados.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas. Los resultados de las revisiones se discuten con la Junta de Socios y se establecen las acciones correctivas y si es aplicable, las correspondientes sanciones disciplinarias.

5.5. Administración de capital

Los objetivos de la administración de capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha a la vez que procurar un buen rendimiento para los socios. La política de Junta de Socios es mantener una base de capital sólido que manera que se conserve la confianza de los socios y sustentar el desarrollo futuro de la Compañía.

Los pagos de dividendos se establecen atendiendo este objetivo. El índice de deuda a patrimonio de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera fue como sigue:

AUDITORES ASOCIADOS



	31/12/2019	31/12/2018
Total pasivos	1,735,636	3,853,988
Menos efectivo en caja y bancos	2,342,62	965,251
Pasivo neto	-606,627	2,888,737
Total patrimonio	1,500,454	1,357,995
Índice deuda – patrimonio ajustado	-0.40	2.12

No hubo cambios de enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Caja	300	300
Bancos (a)	241,942	83,538
Inversiones de corto plazo (b)	2,100,020	881,413
	<u>2,342,262</u>	<u>965,251</u>

(a) Los saldos que se mantienen en cada cuenta bancaria se detallan a continuación:

Institución	Tipo	Calificación	Diciembre 31,	
			2019	2018
Banco Pichincha	Corriente	AAA-	50,089	57,652
Banco Produbanco	Corriente	AAA-	188,812	12,510
Banco Internacional	Corriente	AAA	888	13,377
Banco del Pacifico	Corriente	AAA-	2,154	-
			<u>241,942</u>	<u>83,538</u>

(b) Los saldos que se mantienen en las inversiones de corto de plazo se detallan a continuación:

	Tasa interés	Calificación	Diciembre 31,	
			2019	2018
Banco Pichincha	7.00%	AAA-	650,000	750,000
Banco Produbanco	7.00%	AAA-	1,050,000	131,413
Banco General Rumiñahui	7.20%	AAA-	400,020	0
			<u>2,100,020</u>	<u>881,413</u>

AUDITORES ASOCIADOS



7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	16.101	272,367
Menos provisión por deterioro	0	0
Total préstamos y partidas por cobrar	16.101	272,367
Ingresos devengados no facturados (a)	0	0
	16.101	272,367

Corresponde al reconocimiento de los ingresos prestados y no facturados durante el mes de diciembre del 2019 y recuperado en el mes de enero de 2019

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar a clientes a cada fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	2019		2018	
	Valor Bruto	Deterioro	Valor Bruto	Deterioro
Vencidas de 1 a 30 días	16,101	0	265,397	0
Vencidas de 31 a 60 días	0	0	6,970	0
Vencidas de 61 a 90 días	0	0	0	0
Vencidas de 91 a 180 días	0	0	0	0
Vencidas de 181 a 360 días	0	0	0	0
Más de 361 días	0	0	0	0
	16,101	0	272,367	0

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar clientes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	0	0
Baja de la provisión por cuentas incobrables	0	0
Provisión con cargo a resultados	0	0
	0	0

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

AUDITORES ASOCIADOS



Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Anticipo a proveedores	43,525	97,459
Cuentas por cobrar a empleados	5,750	13,548
Garantías entregadas por bienes arrendados	0	0
Otras cuentas por cobrar	303,494	342,228
	<u>352,769</u>	<u>453,235</u>

9. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Crédito tributario del impuesto al valor agregado		
Crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta	2,843	0
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	0	0
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
	<u>2,843</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre, los impuestos por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Iva en ventas	3,690	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,343	1,071
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	8,440	1,869
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1,439	20,715
	<u>15,912</u>	<u>23,655</u>

10. INVENTARIOS

Un resumen de cuentas inventarios es como sigue:

	2019	2018
Mercaderías en tránsito	0	0
Inventario de productos terminados y disponibles para la venta	257,835	3,334,256
	<u>257,835</u>	<u>3,334,256</u>



11. ACTIVOS FIJOS

El detalle y movimiento de los activos fijos es como sigue a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activos Fijos Inicial	409,359	433,255
Más Adiciones	167,033	48,511
Menos Dep. Acumulada	332,687	301,509
Activos Fijos Final	243,705	180,257

	2019			
	Saldo 31-dic-2018	Adiciones	Retiros / Bajas	Saldo 31-dic-19
Instalaciones	22,242.87		1,150	21,092.87
Muebles y Enseres	131,015.94		12,086	118,929.88
Maquinaria y Equipo	29,969.04		3,517	26,452.10
Equipo de computación	25,717.89		10,784	14,930.10
Vehículos	248,481.20	123,217		371,698.33
Repuestos	24,339.39		1,055	23,284.78
Depreciación acum.	301,509.23			332,687.26
Activo fijo, neto	180,257.10	123,217	28,591	243,704.80

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas pagar es como sigue:

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores locales	37,917	44,826
Cuentas por pagar proveedores exterior	9,720	22,800
Otras cuentas por pagar	1,097,087	1,078,821
	1,144,724	1,146,447

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

13.1. Corto plazo

Al 31 de diciembre, los beneficios de corto plazo a empleados se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,654	3,306
Décimo tercer sueldo	800	742
Décimo cuarto sueldo	1,333	1,149
Participación a trabajadores	31,255	17,889

AUDITORES ASOCIADOS



Fondos de reserva

475 471

13.2. Largo plazo

Al 31 de diciembre, las obligaciones por beneficios de largo plazo a empleados se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Jubilación patronal (1)	0,00	59,538
Otros Beneficios de empleados	6,137	

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento actuarial	8.21%	8.13%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología de cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2019 cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. La tasa de descuento utilizada por el actuario se determina en base a los rendimientos del mercado correspondiente a obligaciones empresariales de alta calidad del Ecuador y las emisiones de bonos del Estado Ecuatoriano, la tasa pasiva referencial promedio del 2019 y la tasa pasiva referencial para el cálculo global de jubilación patronal 2019 (Ministerio de Trabajo).

14. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre, los anticipos recibidos de nuestros clientes se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Anticipos Clientes	74,090	2,595,391

15. IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad

AUDITORES ASOCIADOS



gravable, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	177,114	101,373
Más (menos)		
Ingresos exentos	0	0
Gastos no deducibles (permanentes)	86,331	134,690
Gastos no deducibles (temporales)	0	0
Otros	0	0
Utilidad gravable	263,445	236,063
Tasa legal de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	65,861	59,015
Menos		
Retenciones del año	64,421	38,301
Impuesto a la renta a pagar o cobrar	1,439	20,714

Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Diferencias temporarias:	0	0
Perdidas Tributarias sujetas a amortización	0	0
Provisión para jubilación patronal	12,419	0
Otras provisiones	0	0
Otros	0	0
Total	12,419	0

Tasas del impuesto a la renta-

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjera no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible a partir del 2019.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a

AUDITORES ASOCIADOS



sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley,

Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, el cálculo del mismo corresponde al 50% del Impuesto a la Renta Causado menos las retenciones en la fuente que le han efectuado, siendo su pago de manera voluntaria para el año 2020.

"Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta en los plazos y en la forma que establezca el reglamento.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento."

Dividendos en efectivo-

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, están exentos de Impuesto a la Renta,

16. INGRESOS

Ingresos por actividades ordinarias.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias provienen de la venta de equipos e insumos médicos a clientes nacionales ascendieron a US\$ 5.855,052 (US\$ 3.501,416 en el año 2018). Los ingresos provienen de venta y servicios

AUDITORES ASOCIADOS



prestados en el Ecuador.

17. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre la cuenta ingresos diferidos se conforma como sigue:

	2019	2018
Ingresos diferidos	419,266	0

18. COSTOS POR SERVICIOS

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo para atender las actividades ordinarias provenientes de la venta de equipos e insumos médicos a clientes nacionales, fueron como sigue a continuación:

	2019	2018
COSTO DE VENTA		
Costo Ventas	4.264,577	2.210,259

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos por su naturaleza se detallan como sigue a continuación:

	2019	2018
GASTO DE VENTAS		
SUELDOS Y SALARIOS	94,100	73,600
APORTE PATRONAL	11,433	8,942
FONDO DE RESERVA	6,667	5,867
DECIMO TERCER SUELDO	7,842	6,575
DECIMO CUARTO SUELDO	3,106	3,851
MEDICINA PREPAGADA	26,044	19,678
HONORARIOS PERSONAS NATURALES	9,700	0
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	235,259	80,177
PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	5,880
COMBUSTIBLES	3,412	2,090
PRIMAS DE SEGURO	43,237	50,454
TRANSPORTE	79,041	171,192
GASTOS DE GESTION	0	2,977
GASTOS DE VIAJE	36,830	44,283
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	11,878	5,237
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	494	3,154
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	68,409	68,058
OTROS GASTOS	394,294	213,792

	2019	2018
GASTO DE ADMINISTRACION		
SUELDOS Y SALARIOS	20,400	38,853

AUDITORES ASOCIADOS



APORTE PATRONAL	2,479	4,721
FONDO DE RESERVA	1,700	3,238
DECIMO TERCER SUELDO	1,833	3,442
DECIMO CUARTO SUELDO	146	0
HONORARIOS PERSONAS NATURALES	9,680	9,600
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5,321	5,259
PRIMAS DE SEGURO	11,924	9,988
TRANSPORTE	960	2,707
GASTOS DE GESTION	0	2,929
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	2,687	1,237
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	0	61
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	49,370	221,661
OTROS GASTOS	223,692	38,900
JUBILACION PATRONAL	0	29,349
DESAHUCIO	0	8,585
GASTOS NO DEDUCIBLES	86,331	60,106

	2019	2019
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES	9,242	38,368
COMISIONES	5,034	7,352

20. PATRIMONIO

Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria fue como sigue:

Nacionalidad	%	2019	2018
Ecuador	99%	9,900	9,900
Ecuador	1%	100	100

Reservas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de las reservas fue como sigue:

	2019	2018
Reserva legal	10,000	10,000
Reserva estatutaria	0	0

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en la nota 1, relacionado a los posibles efectos del COVID-19, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los

AUDITORES ASOCIADOS



estados financieros (27 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

AUDITORES ASOCIADOS

DIRECCIÓN: Luis Saa N14-29 y Luis Sodiro, Edif. Daniel Cadenas, Tor Pisco
TELÉFONO: (02) 2900902 / 0996019876 / 0981287041
CORREO ELECTRÓNICO: auditors@egasdaza.com
PÁGINA WEB: www.egasdaza.com / www.aseotax.ec
QUITO - ECUADOR

