

**C.G.MIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares de E.U.A.).**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

C.G.MIL S.A. (En adelante la compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 17 de febrero de 1998 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 23 de marzo del mismo año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil sector Mall del Sol, Edif. Trade Building Center Oficina 501 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de dispositivos médicos de la línea Neuro para uso hospitalario.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 8 de Abril de 2020.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**2.1 Moneda funcional**

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

**2.2 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

**2.3 Políticas contables significativas**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

**Efectivo**

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias.

### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

### **Clientes y otras cuentas por cobrar**

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

### **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

### **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

### **Propiedad y equipos**

Los terrenos y edificaciones existentes al 1 de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF para PYMES, fueron ajustados al costo atribuido, en base al avalúo comercial determinado en el pago del impuesto predial del año 2011.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando la siguiente tasa:

| <b>Tipo de bien</b>    | <b>Tasa</b> |
|------------------------|-------------|
| Muebles y enseres      | 10%         |
| Equipos de oficina     | 10%         |
| Equipos de computación | 33%         |
| Vehículos              | 20%         |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

#### **Deterioro de activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. 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.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

##### **Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

##### **Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes y servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

#### **Reconocimientos de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el periodo con el que se relaciona.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

**4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

|                                                     | <u>2.019</u>     | <u>2.018</u>     |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Efectivo en caja                                    | 1.010            | 900              |
| Depósitos en bancos                                 | 1.460.996        | 941.068          |
| Depósito a plazo con vencimiento en febrero de 2019 | -                | 300.000          |
|                                                     | <u>1.462.006</u> | <u>1.241.968</u> |

**5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

|                          | <u>2.019</u>     | <u>2.018</u>     |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Clientes                 | 1.948.659        | 1.314.560        |
| Provisión para deterioro | (119.890)        | (103.328)        |
|                          | <u>1.828.769</u> | <u>1.211.231</u> |
| Otros                    | 3.329            | 16.751           |
|                          | <u>1.832.098</u> | <u>1.227.982</u> |

El movimiento de la provisión para deterioro es el siguiente:

|                         | <u>2.019</u>   | <u>2.018</u>   |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 103.328        | 92.212         |
| Provisión               | 16.562         | 11.116         |
| Saldo al final del año  | <u>119.890</u> | <u>103.328</u> |

**6 - INVENTARIOS**

|                           | <u>2.019</u>   | <u>2.018</u>   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Dispositivos médicos      | 446.169        | 308.883        |
| Importaciones en tránsito | 219.742        | 249.296        |
|                           | <u>665.911</u> | <u>558.179</u> |

**7 - MOBILIARIO Y EQUIPO**

|                        | <u>12-31-2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>12-31-2019</u> |
|------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| Muebles y enseres      | 19.465            | 5.052            | -            | 24.517            |
| Equipos de oficina     | 4.943             | 184              | -            | 5.127             |
| Equipos de computación | 6.842             | 7.904            | (355)        | 14.391            |
| Vehículos              | -                 | -                | -            | -                 |
|                        | <u>31.250</u>     | <u>13.140</u>    | <u>(355)</u> | <u>44.034</u>     |
| Depreciación acumulada | <u>(19.293)</u>   | <u>(6.761)</u>   | <u>355</u>   | <u>(25.699)</u>   |
|                        | <u>11.956</u>     | <u>6.379</u>     | <u>-</u>     | <u>18.335</u>     |

|                        | <u>1-1-2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u>    | <u>12-31-2018</u> |
|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Muebles y enseres      | 19.227          | 362              | (125)           | 19.465            |
| Equipos de oficina     | 4.943           | -                | -               | 4.943             |
| Equipos de computación | 4.943           | 5.907            | (4.008)         | 6.842             |
| Vehículos              | 79.446          | -                | (79.446)        | -                 |
|                        | <u>108.559</u>  | <u>6.269</u>     | <u>(83.579)</u> | <u>31.250</u>     |
| Depreciación acumulada | <u>(91.428)</u> | <u>(11.606)</u>  | <u>83.741</u>   | <u>(19.293)</u>   |
|                        | <u>17.131</u>   | <u>(5.337)</u>   | <u>162</u>      | <u>11.956</u>     |

**8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

|                          | <b>2.019</b>     | <b>2.018</b>   |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Proveedores              |                  |                |
| Locales                  | 173.133          | 110.269        |
| Exterior                 | 831.178          | 469.944        |
| Sueldos por Pagar        | 164.101          | 61.500         |
| Obligaciones con el IESS | 30.233           | 17.189         |
|                          | <u>1.198.644</u> | <u>665.975</u> |

**9 - IMPUESTOS**

|                               | <b>2.019</b>   | <b>2.018</b>  |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Pasivo por impuesto corriente |                |               |
| Impuesto a la renta           | 48.163         | 17.418        |
| Impuesto al valor agregado    | 5.139          | 3.014         |
| Retenciones en la fuente      |                |               |
| Impuesto a la renta           | 96.861         | 39.453        |
| Impuesto al valor agregado    | 4.670          | 409           |
|                               | <u>154.834</u> | <u>60.295</u> |

Componentes del gasto por impuesto a la renta

|                                       |               |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Gasto por impuesto corriente          | 91.937        | 46.113        |
| (Ingreso) gasto por impuesto diferido | (5.753)       | (4.663)       |
|                                       | <u>86.184</u> | <u>41.450</u> |

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

|                         | <b>2.019</b>  | <b>2.018</b>  |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 17.418        | 14.307        |
| Pagos                   | (17.418)      | (14.307)      |
| Pago de anticipo        | -             | (880)         |
| Retenciones de terceros | (43.773)      | (27.814)      |
| Impuesto causado        | 91.937        | 46.113        |
| Saldo al final del año  | <u>48.163</u> | <u>17.418</u> |

**10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

|                                  | <b>2.019</b>   | <b>2.018</b>  |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Décimo tercer y cuarto sueldo    | 33.363         | 19.109        |
| Fondo de reserva                 | 12.770         | 6.614         |
| Aporte patronal                  | 35.442         | 18.828        |
| Participación a los trabajadores | 55.693         | 28.395        |
|                                  | <u>137.268</u> | <u>72.947</u> |

|                         | <b>2.019</b>   | <b>2.018</b>  |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 72.946         | 58.984        |
| Provisiones             | 312.183        | 194.726       |
| Pagos                   | (247.862)      | (180.763)     |
| Saldo al final del año  | <u>137.268</u> | <u>72.946</u> |

## 10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

**Jubilación patronal.-** De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

|                              | 2.019    | 2.018  |
|------------------------------|----------|--------|
| Saldo al inicio del año      | 65.445   | 51.538 |
| Costo del período            | 18.237   | 14.145 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | (11.135) | (238)  |
| Efectos de reducciones       | (131)    | -      |
| Saldo al final del año       | 72.416   | 65.445 |

**Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

|                              | 2.019   | 2.018   |
|------------------------------|---------|---------|
| Saldo al inicio del año      | 22.328  | 19.911  |
| Costo del período            | 4.962   | 4.509   |
| (Ganancia) pérdida actuarial | (1.111) | (2.047) |
| Pagos                        | (121)   | (46)    |
| Saldo al final del año       | 26.058  | 22.328  |
|                              | 98.474  | 87.773  |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios 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 costeo de crédito unitario proyectado.

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

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

|                             | 2.019        | 2.018        |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento           | 8,21%        | 7,72%        |
| Tasa de incremento salarial | 3,00%        | 3,00%        |
| Tabla de mortalidad         | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

## 11 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 20.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición es la siguiente:

| <b>Accionistas</b>       | <b>Nacionalidad</b> | <b>Acciones</b> |          |
|--------------------------|---------------------|-----------------|----------|
|                          |                     | <b>No.</b>      | <b>%</b> |
| Novillo Córdova Mónica   | Ecuatoriana         | 15.000          | 75,00    |
| Novillo Madrid Guillermo | Ecuatoriana         | 5.000           | 25,00    |
|                          |                     | 20.000          |          |



## 12 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 13 - RESULTADOS ACUMULADOS

|                                                                                  | <u>2.019</u>     | <u>2.018</u>     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidades acumuladas, distribuibles                                             | 2.342.825        | 2.113.414        |
| Resultados acumulados provenientes de la<br>adopción por primera vez de las NIIF | <u>(10.315)</u>  | <u>(10.315)</u>  |
|                                                                                  | <u>2.332.510</u> | <u>2.103.099</u> |

### 13.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

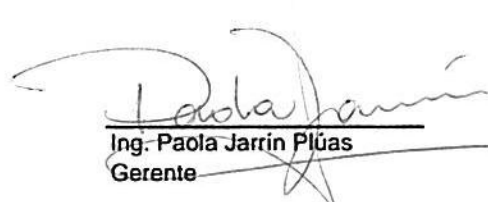
Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.



Ing. Paola Jarrín Plúas  
Gerente



Sr. Carlos Cadena Asencio  
Contador

