PROTRAUMA S.A.
PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

PKFECUADOR & Co.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS
Quito, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS,** los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

    9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

    9.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

    9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

9.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

9.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

10. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

11. De conformidad con el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

26 de febrero de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador & Co.

Registro No. SC-RNAE-002

Manuel García Andrade
Socio

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	15.694	4.220
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas (Nota F)	1.337.828	1.152.776
Otras cuentas por cobrar corrientes	5.057	2.631
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	143.365	245.483
Inventarios (Nota H)	2.206.495	2.575.448
Servicios y otros pagos por anticipado (Nota I)	446.135	551.855
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.154.574	4.532.413
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota J)	237.476	195.221
Activos intangibles	11.838	10.150
Otras cuentas por cobrar no corrientes	2.600	2.600
Activo por impuesto diferido	3.937	1.982
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	255.851	209.953
TOTAL ACTIVOS	4.410.425	4.742.366
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas (Nota K)	335.686	683.304
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota M)	43.828	35.527
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	112.920	102.220
Provisiones	46.790	50.560
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	539.224	871.611
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota M)	3.360.737	3.444.977
Provisiones por beneficios a empleados	40.930	36.011
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	3.401.667	3.480.988
PATRIMONIO (Nota N)		
Capital social	100.000	100.000
Reserva legal	30.388	21.728
Resultados acumulados	339.146	268.039
TOTAL PATRIMONIO	469.534	389.767
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.410.425	4.742.366

Shirin Werle
Gerente General

Klever Maila
Contador General

Vea notas a los estados financieros

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota O)	1.703.631	2.791.312
COSTO OPERACIONALES	765.114	1.838.146
UTILIDAD BRUTA	938.517	953.166
GASTOS:		
Gastos de operación (Nota P)	582.098	606.876
Gastos de administración (Nota Q)	222.314	212.764
	804.412	819.640
UTILIDAD OPERACIONAL	134.105	133.526
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
Otros ingresos	3.538	22.486
Gastos financieros	2.129	2.924
Otros gastos	5.698	8.602
	(4.289)	10.960
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	129.816	144.486
Participación de trabajadores en las utilidades (Nota R)	19.472	21.673
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota R)	32.746	38.200
Diferido	(1.956)	(1.982)
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	79.554	86.595

Shirin Werle
Gerente General

Klever Maila
Contador General

Vea notas a los estados financieros

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en US Dólares)

			Resultados acumulados		
	Capital social	Reserva legal	Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	100.000	21.649	(17.868)	195.634	177.766
Ajuste impuesto a la renta años anteriores				3.757	3.757
Constitución de reservas		79		(79)	(79)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				86.595	86.595
Saldo al 1 de enero de 2019	100.000	21.728	(17.868)	285.907	268.039
Ajuste depreciación acumulada				213	213
Constitución de reservas		8.660		(8.660)	(8.660)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				79.554	79.554
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.000	30.388	(17.868)	357.014	339.146

Shirin Werle
Gerente General

Klever Maila
Contador General

Vea notas a los estados financieros

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	2.184.947	1.864.697
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.957.483)	(2.624.807)
Otros ingresos (gastos), neto	(1.475)	10.960
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	225.989	(749.150)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(128.575)	(6.596)
Adquisición de activos intangibles	(9.113)	(9.229)
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(137.688)	(15.825)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de accionistas, neto	(73.400)	768.549
Beneficios pagados a empleados	(3.427)	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(76.827)	768.549
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11.474	3.574
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	4.220	646
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	15.694	4.220

Shirin Werle
Gerente General

Klever Maila
Contador General

Vea notas a los estados financieros

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	79.554	86.595
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	86.533	70.231
Amortización de activos intangibles	7.425	9.442
Provisión cuentas incobrables	12.147	15.961
Provisión por beneficios a empleados	8.346	5.371
Provisión impuesto salida de divisas	17.719	44.611
Activos por impuestos diferidos	(1.955)	(1.982)
Provisión por contribución única y temporal	2.814	
Ajuste diferencial cambiario	(10.840)	
	201.743	230.229
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(197.199)	(480.655)
Inventarios	368.953	(11.776)
Otros activos	205.412	(527.836)
Cuentas y documentos por pagar, neto	(339.317)	68.898
Otros pasivos	(13.603)	(28.010)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	225.989	(749.150)

Shirin Werle
Gerente General

Klever Maila
Contador General

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en US Dólares)

A. PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 24 de noviembre de 1999, y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de enero de 2000.

Su actividad principal es la importación, distribución y comercialización de insumos e instrumental médico, especialmente implantes y prótesis de traumatología y ortopedia; importación, comercialización, distribución y venta de equipos, dispositivos, insumos y reactivos de criminalística y forense, servicios de mantenimiento, asesoría y capacitación relacionada con los mismos.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Representante Legal con fecha 17 de febrero de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de los Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

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 medición, 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.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Sucursal presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- Cuentas por pagar comerciales: Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;

- El activo financiero se transfiere a terceros; o,

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Ingresos devengados: Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Corresponden a ingresos devengados los cuales se encuentran pendientes de facturar a la fecha de los estados financieros y se originan en la prestación de servicios.

Esta cuenta se da de baja al momento que la Compañía emite la factura correspondiente de acuerdo a los plazos establecidos en los contratos individuales con los clientes.

Inventarios: Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Al final de cada período sobre el que se informa, se evalúa si los inventarios están deteriorados. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, se reconoce en resultados la pérdida por deterioro del valor.

El costo de los productos dañados u obsoletos se reconoce en resultados.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

  Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

- Medición posterior (Modelo del costo):

  Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

  El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Equipos de oficina	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Muebles y enseres	10	10
Instrumentales	10	10
Equipo de computación	3	33.33

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

  Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. 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

Activos intangibles: Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

Activos de vida útil definida - Programas informáticos:

Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

- Medición inicial:

  Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

  Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

- Método de amortización y vidas útiles:

  Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles:

Clases	Vida útil en años	Tasa de amortización %
Programas y aplicaciones informáticas	3	3.33

- Baja de activos intangibles:

  Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en el resultado del período.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:

- Corriente:

  El cargo por impuesto a la renta 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.

  Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

  La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

  a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,

  b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

  La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos provenientes por la venta de productos se reconocen y registran cuando el riesgo y los beneficios inherentes a la propiedad de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente a los compradores.

Los servicios prestados cuyas respectivas planillas no han sido aprobadas para su correspondiente facturación al cierre del período, se reconocen en resultados contra una provisión de ingresos. Esta provisión se da de baja contra resultados del período inmediato siguiente.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas del exterior y estados de cuenta recibidos.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Reclasificación de cifras: Para mantener la comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, se presenta por separado las cuentas y documentos por pagar relacionadas corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2018, por US$35,527 y US$3,444,977 respectivamente.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de la NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. 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, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de “AAA”.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo y activos intangibles: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,694		4,220	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	1,337,828		1,152,776	
Total activos financieros	1,353,522		1,156,996	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	335,686		683,304	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	43,828	3,360,737	35,527	3,444,977
Total pasivos financieros	379,514	3,360,737	718,831	3,444,977

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dada su naturaleza de corto plazo.

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	1,345,773	1,095,995
Ingresos devengados	(2)	21,218	77,814
		1,366,991	1,173,809
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(4)	29,163	21,033
		1,337,828	1,152,776

(1) La antigüedad de la cartera se distribuye como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Corriente	944,739	338,908
De 0 a 30 días	76,764	114,145
De 31 a 60 días	39,204	267,369
De 61 a 90 días	46,606	23,069
De 91 a 180 días	80,599	60,311
De 181 a 365 días	80,052	148,289
De 365 días en adelante	77,809	143,904
	1,345,773	1,095,995

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS: (Continuación)

(2) Corresponde a la provisión de ingresos por servicios prestados y artículos por facturar del período terminado, por mantenimientos preventivos y repuestos para equipos médicos de acuerdo con el concepto del devengado, mismos que se facturarán en el período corriente. A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Hospital Carlos Andrade Marín		9,725	51,193
Hospital General Enrique Garcés		11,493	11,493
Hospital de la Policía Nacional de Guayaquil No.2			6,728
Hospital José Carrasco Arteaga			6,900
Representaciones Guderian S.A.			1,500
	(3)	21,218	77,814

(3) A continuación el movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	77,814	107,918
Ingresos devengados (no facturados) en el período		30,329
(-) Facturación	56,596	60,433
Saldo final	21,218	77,814

(4) A continuación el movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	21,033	5,794
Incremento	12,147	15,961
(-) Bajas	4,017	722
Saldo final	29,163	21,033

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipo impuesto a la renta		1,064	7,479
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	(1)	124,499	202,894
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(2)	13,413	27,437
Crédito tributario impuesto a la renta		4,389	7,673
		143,365	245,483

(1) Incluye principalmente US$91,161 (US$162,218 en el 2018) de retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas en compras de bienes y servicios durante período.

(2) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta efectuadas en compras de bienes y servicios durante el periodo.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

H. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Mercadería	2,152,370	2,544,189
Importaciones en tránsito	54,125	31,259
	2,206,495	2,575,448

I. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS:

Incluye principalmente US$417,205 (US$523,796 en 2018) por anticipo entregado a proveedor extranjero Hipokrat A.S. por la adquisición de mercadería e instrumentales médicos, que fue pagado por los accionistas de la Compañía y que, mediante actas de Juntas de Accionistas celebradas el 25 de octubre y 7 de noviembre de 2018, se resolvió a su vez, que la Compañía cancele dichos valores directamente a los accionistas.

J. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computo	Instrumentales	Total US$
Costo:						
Saldo al 01/01/2018	5,221	5,781	1,061	14,390	540,814	567,267
Adiciones	1,607	467		235	4,287	6,596
(-) Bajas			61			61
Saldo al 31/12/2018	6,828	6,248	1,000	14,625	545,101	573,802
Adiciones			112,000		16,575	128,575
Saldo al 31/12/2019	6,828	6,248	113,000	14,625	561,676	702,377
(-) Depreciación acumulada:						
Saldo al 01/01/2018	2,597	4,117	419	13,716	287,562	308,411
Adiciones	559	399	100	696	68,477	70,231
(-) Bajas			61			61
Saldo al 31/12/2018	3,156	4,516	458	14,412	356,039	378,581
Adiciones	645	423	15,096	426	69,943	86,533
(-) Ajuste				213		213
Saldo al 31/12/2019	3,801	4,939	15,554	14,625	425,982	464,901
Saldo al 01/01/2018	2,624	1,664	642	674	253,252	258,856
Saldo al 31/12/2018	3,672	1,732	542	213	189,062	195,221
Saldo al 31/12/2019	3,027	1,309	97,446		135,694	237,476

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	17,240	315,633
Proveedores del exterior	318,446	367,671
	335,686	683,304

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	40,828	25,758
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		6,862	7,108
Beneficios sociales		9,962	9,229
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota R)		32,746	38,200
Participación a los trabajadores (Ver Nota R)		19,472	21,673
Contribución Única y Temporal		2,814	
Otros		236	252
		112,920	102,220

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación)

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto al valor agregado	35,790	22,306
Retenciones de impuesto a la renta	2,903	2,018
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	2,135	1,434
	40,828	25,758

M. PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por pagar corrientes:			
Werle Wolfgang Seubert		32,400	16,200
Werle Vahdat Sandra Shirin		11,428	19,327
		43,828	35,527
Cuentas y documentos por pagar no corrientes:			
Werle Wolfgang Seubert	(1)	1,224,060	1,218,330
Werle Vahdat Sandra Shirin	(2)	2,136,677	2,226,647
		3,360,737	3,444,977

A continuación el detalle de las transacciones con partes relacionadas:

	País	Naturaleza de relación		Años terminados al 31/12/2019	Años terminados al 31/12/2018
Activo:					
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Accionista			544,153
Werle Wolfgang Seubert	Alemania	Accionista			228,760
					772,913
Pasivo:					
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Accionista		163,296	4,364
Werle Wolfgang Seubert	Alemania	Accionista		5,730	
			(3)	169,026	4,364
Gastos:					
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Accionista		2,741	10,638
Werle Wolfgang Sebastian	Alemania	Accionista	(4)	54,077	31,500
				56,818	42,138

(1) En los años 2014 y 2015, el accionista realizó pagos desde su cuenta personal a los proveedores extranjeros Medisol Medical e Hipokrat A.S. por US$228,760, debido a que la Compañía no disponía con suficiente liquidez para la adquisición de mercadería. Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2018, se estableció que la Compañía le pague directamente al accionista por dicho valor sin el cobro de intereses. Al 31 de diciembre de 2019, realizó un ajuste por diferencial cambiario por US$4,270 por el préstamo en euros y adicional el accionista otorgó un préstamo el 23 de septiembre de 2019 por US$10,000. Con respecto a los otros préstamos que la Compañía mantiene con el accionista por US$989,570 (US$989,570 en el 2018), no cuenta con términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

M. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

(2) En los años 2014 y 2015, la accionista realizó pagos desde su cuenta personal a los proveedores extranjeros EDAP TMS e Hipokrat A.S. por US$529,153, debido a que la Compañía no disponía con suficiente liquidez para la adquisición de mercadería. Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 5 de julio y 7 de noviembre de 2018, se estableció que la Compañía le pague directamente a la accionista por dicho valor sin el cobro de intereses.

En el año 2019, la Compañía realizó pagos a la accionista por el valor de US$129,725 con un ajuste por diferencia cambiario por US$6,570. Con respecto a los otros préstamos que la Compañía mantiene con el accionista por US$1,690,001 (US$1,663,001 en el 2018), no cuenta con términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos. Adicional la Compañía mantiene cuentas por pagar por honorarios profesionales a la accionista desde el año 2015 por US$53,819 (US$34,493 en el 2018).

(3) Corresponde a los préstamos recibidos y pagados a los accionistas durante el período. Los préstamos no cuenta con términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos en donde se detalle el plazo y la tasa de interés.

(4) Corresponde a honorarios profesionales y reembolso de gastos.

Las remuneraciones por sueldos y salarios recibidas por el Gerente General es de US$12,000 (US$12,000 en el año 2018), los cuales corresponden a sueldos y salarios.

N. PATRIMONIO:

Capital social: Corresponde a 100,000 acciones ordinarias, nominativas y liberadas al valor nominal de US$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. 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 aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez: En esta cuenta se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar NIIF para PYMES. De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, el saldo deudor de esta subcuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

O. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Ventas de clientes	1,469,121	2,597,690
Servicios de mantenimiento	234,510	163,293
Ingresos devengados		30,329
	1,703,631	2,791,312

P. GASTOS OPERATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Personal	251,142	251,735
Depreciaciones	85,039	68,577
Provisión ingreso	68,743	76,395
Mantenimiento y reparaciones	40,954	27,969
Comisiones	33,656	20,216
Gestión	12,604	14,909
Viajes	9,398	26,113
Movilización	8,474	11,295
Arriendo	5,216	4,590
Impuestos y contribuciones	5,133	7,288
Suministros	2,405	2,522
Servicios básicos	2,365	2,582
Seguros	2,207	6,357
Capacitaciones y seminarios	1,307	3,693
Impuesto salida de divisas	25	25,820
Honorarios		9,320
Otros	53,430	47,495
	582,098	606,876

Q. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Personal	94,296	92,260
Honorarios	74,806	46,043
Arriendo	16,056	17,966
Impuestos y contribuciones	14,050	11,459
Amortización	7,425	9,442
Mantenimiento y reparaciones	3,924	3,712
Servicios básicos	3,786	3,692
Viajes	2,706	13,613
Depreciación	1,494	1,654
Suministros	1,080	1,612
Capacitaciones	958	1,491
Movilización	541	897
Otros	1,192	8,923
	222,314	212,764

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base de cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

		2019	2018
Utilidad del ejercicio		129,816	144,486
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		19,472	21,673
Utilidad gravable		110,344	122,813
Más: Gastos no deducibles	(1)	20,641	29,988
Base imponible para impuesto a la renta		130,985	152,801
Impuesto a la renta causado		32,746	38,200
Tarifa Impuesto a la Renta		**25%**	**25%**

(1) Incluye principalmente US$4,413 (US$4,530 en el 2018) por provisión por desahucio, US$4,158 (US$3,396 en el 2018) por provisión por jubilación patronal, intereses y multas por US$3,559 (US$6,504 en el 2018) y US$2,814 por provisión de contribución única y temporal.

S. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
➢ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➢ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➢ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➢ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➢ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➢ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➢ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➢ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➢ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➢ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➢ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➢ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

S. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

T. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

U. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.