

**BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	7	30.423	175.926
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	961.617	733.712
Otras cuentas por cobrar		10.552	5.339
Inventarios	9	452.401	691.350
Activos por impuestos corrientes	10	118.907	92.915
Total activos corrientes		<u>1.573.900</u>	<u>1.699.242</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	11	527.344	545.344
Activos por impuesto a la renta diferido		68.407	27.934
Total activos no corrientes		<u>595.751</u>	<u>573.278</u>
<b>Total activos</b>		<u><b>2.169.651</b></u>	<u><b>2.272.520</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		29.175	279.019
Otras cuentas por pagar		26.851	34.166
Pasivos por arrendamientos financieros corto plazo		10.987	-
Pasivos por impuestos corrientes	10	395	138.971
Beneficios empleados corto plazo		5.697	27.095
Total pasivos corrientes		<u>73.105</u>	<u>479.251</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar relacionadas	12	1.556.262	1.049.427
Beneficios post-empleo		6.326	10.883
Total pasivos no corrientes		<u>1.562.588</u>	<u>1.060.310</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	20	705.601	705.601
Reservas	21	27.566	27.566
Otros resultados integrales	22	4.434	(2.880)
Resultados acumulados	23	2.672	198
Resultado integral del ejercicio	23	(206.315)	2.474
Total patrimonio		<u>533.958</u>	<u>732.959</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>2.169.651</b></u>	<u><b>2.272.520</b></u>

  
 Sr. Francisco Xavier Rosales  
 Representante legal de  
 CORRAL & ROSALES CÍA.  
 LTDA. a su vez  
**Representante legal de**  
**BOSTON MEDICAL DEVICE**  
**ECUADOR S.A. BMD**

Firmado digitalmente por:  
 FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ  
 CA emisora del certificado:  
 AUTORIDAD DE CERTIFICACION  
 RAIZ SECURITY DATA

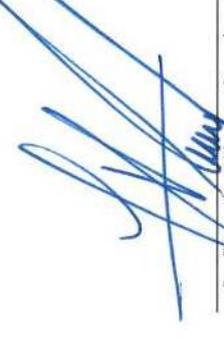
Franklin Velasco  
 TAOPROCONSULT S.A

Contador General

Ver notas a los estados financieros

**BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados		Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	20 a 23	<b>705.601</b>	<b>25.069</b>	<b>(507)</b>	<b>103.778</b>	<b>103.778</b>	<b>730.361</b>	
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	103.778	(103.778)	-	
Resultado integral del año	-	-	-	(2.373)	-	4.971	2.598	
Apropiación de reserva legal	-	-	2.497	-	-	(2.497)	-	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	20 a 23	<b>705.601</b>	<b>27.566</b>	<b>(2.880)</b>	<b>198</b>	<b>2.474</b>	<b>732.959</b>	
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	2.474	(2.474)	-	
Resultado integral del año	-	-	-	7.314	-	(206.315)	(199.001)	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	20 a 23	<b>705.601</b>	<b>27.566</b>	<b>4.434</b>	<b>2.672</b>	<b>(206.315)</b>	<b>533.958</b>	



Sr. Francisco Xavier Rosales  
 Representante legal de  
 CORRAL & ROSALES CÍA.  
 LTDA. a su vez  
**Representante legal de**  
**BOSTON MEDICAL DEVICE**  
**ECUADOR S.A. BMD**

Firmado digitalmente por: FRANKLIN  
 JOSE VELASCO CHAVEZ  
 CA emisora del certificado: AUTORIDAD  
 DE CERTIFICACION RAIZ SECURITY DATA

Franklin Velasco  
 TAOPROCONSULT S.A.

Contador General

**BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
CONCILIACIÓN DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Perdida) utilidad neta	<b>(206.315)</b>	<b>4.971</b>
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	39.832	22.531
Activo por derecho de uso	13.251	-
Otras provisiones provenientes de inventario	17.596	180.930
Provisión cuentas incobrables	(22.701)	(91.294)
Desahucio y Jubilación	4.166	2.830
Participación a trabajadores	-	24.746
Impuesto a la renta corriente y diferido	(40.474)	111.362
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(205.203)	325.979
Otras cuentas por cobrar	(5.214)	3.748
Inventarios	221.354	(159.041)
Activos por impuestos corrientes	(25.992)	5.179
Cuentas por pagar comerciales	(266.337)	(587.634)
Otras cuentas por pagar	380	(5.265)
Impuestos por pagar	(138.575)	(48.243)
Beneficios empleados	(18.106)	(33.051)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(632.338)</b>	<b>(242.252)</b>

  
 Sr. Francisco Xavier Rosales  
 Representante legal de  
 CORRAL & ROSALES CÍA.  
 LTDA. a su vez  
**Representante legal de**  
**BOSTON MEDICAL DEVICE**  
**ECUADOR S.A. BMD**

Firmado digitalmente por:  
 FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ  
 CA emisora del certificado:  
 AUTORIDAD DE CERTIFICACION  
 RAIZ SECURITY DATA

Franklin Velasco  
 TAOPROCONSULT S.A.

Contador General

*Ver notas a los estados financieros*

## BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD

### 1. Información general

BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD, es una Sociedad Anónima, constituida el 6 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de enero del 2011, con una duración de 100 años.

Su objeto social es la importación, exportación, logística, comercialización, distribución y expendio de todo tipo de dispositivos médicos y quirúrgicos, incluyendo sus componentes, partes y accesorios.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía cuenta con dos grandes proveedores BOSTON MEDICAL DEVICE INTERNATIONAL y BOSTON MEDICAL DEVICE COLOMBIA LTDA.

### 2. Situación financiera en el país

*En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 24.*

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

Durante el período 2019, la Compañía ha disminuido sus ventas en comparación con el período anterior sin embargo su rentabilidad se ha mantenido.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económica principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### 3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado. - la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.4 Pasivos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

#### Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado.
- Pasivo financiero a valor razonable.
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

### **3.5 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

### **3.8 Propiedad, y equipo**

Los edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo oficina	10 años
Vehículos	8 años
Equipo de cómputo	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

### **3.9 Activos por derechos de uso**

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

### 3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### 3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

#### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de BOSTON MEDICAL DEVICE ECUADOR S.A. BMD respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

#### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

## 4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### 4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

## Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$1.500.795
Índice de liquidez	22 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.06 veces

## 6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo	7	30.423	-	175.926	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	972.169	-	739.051	-
<b>Total</b>		<b>1.002.592</b>	<b>-</b>	<b>914.977</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	56.026	1.556.262	313.185	1.049.427
<b>Total</b>		<b>56.026</b>	<b>1.556.262</b>	<b>313.185</b>	<b>1.049.427</b>

## 7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Bancos	30.423	175.926
<b>Total</b>	<b>30.423</b>	<b>175.926</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Clientes	1.000.496	749.890
Provisión cuentas incobrables	(38.879)	(16.178)
<b>Total</b>	<b>961.617</b>	<b>733.712</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Edificios	544.670	544.670
Vehículos	14.966	14.966
Equipo de computo	17.477	11.851
Muebles y enseres	9.025	9.025
Equipo de oficina	7.071	7.071
Activos por derecho de uso	16.206	-
Depreciación acumulada	(82.071)	(42.239)
<b>Total</b>	<b>527.344</b>	<b>545.344</b>

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	544.670	-	544.670
Vehículos	14.966	-	14.966
Equipo de computo	11.851	5.626	17.477
Muebles y enseres	9.025	-	9.025
Activos por derecho de uso	-	16.206	16.206
Equipo de oficina	7.071	-	7.071
<b>Total</b>	<b>587.583</b>	<b>21.832</b>	<b>609.415</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(42.239)</b>	<b>(39.832)</b>	<b>(82.071)</b>
<b>Total</b>	<b>545.344</b>	<b>(18.000)</b>	<b>527.344</b>

Descripción	2018		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	-	544.670	544.670
Vehículos	14.966	-	14.966
Equipo de computo	11.851	-	11.851
Muebles y enseres	9.025	-	9.025
Equipo de oficina	7.071	-	7.071
<b>Total</b>	<b>42.913</b>	<b>544.670</b>	<b>587.583</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(19.708)</b>	<b>(22.531)</b>	<b>(42.239)</b>
<b>Total</b>	<b>23.205</b>	<b>522.139</b>	<b>545.344</b>

## 12. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación, se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
BMD LLC	1.106.052	544.671
Préstamo BMD International	450.210	504.756
<b>Total</b>	<b>1.556.262</b>	<b>1.049.427</b>

La cuenta por pagar reconocido con BMD LLC surge de la compra de un edificio en Venezuela, el 30 de marzo del 2018, así como de items de inventarios.

El préstamo corresponde a un SWAP de la deuda que BMD Ecuador mantenía con BMD International, a esa fecha. Esta operación se celebró el 31 de octubre del 2016 y genera intereses a una tasa del 4.25% anual.

## 17. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

<b>Participación menor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

<b>Participación mayor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(243.914)	140.231
Más gastos no deducibles	107.128	236.420
Menos deducciones adicionales	-	(13.245)
Generación y reversión de diferencias temporarias	147.054	148.005
<b>Base imponible</b>	<b>10.268</b>	<b>511.411</b>
Impuesto a la renta calculado por el 28%	2.875	143.195
Anticipo calculado	-	20.678
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>2.875</b>	<b>143.195</b>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

## 18. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,

b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

#### **Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos**

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

#### **Reformas impuesto al valor agregado**

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

#### **Régimen Impositivo para Microempresas**

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

**22. Otros resultados integrales**

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

**23. Resultados acumulados**

*Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**24. Eventos subsecuentes**

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

**25. 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 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Sr. Francisco Xavier Rosales  
Representante legal de  
CORRAL & ROSALES CÍA.  
LTDA. a su vez  
**Representante legal de  
BOSTON MEDICAL DEVICE  
ECUADOR S.A. BMD**

Firmado digitalmente por:  
FRANKLIN JOSE VELASCO CHAVEZ  
CA emisora del certificado:  
AUTORIDAD DE CERTIFICACION  
RAIZ SECURITY DATA

Franklin Velasco  
TAOPROCONSULT S.A.

**Contador General**