

MEDIBAC-INC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**



MEDIBAC-INC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares estadounidense
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **MEDIBAC-INC S.A.:**

Guayaquil, 30 de Abril del 2020.

Opinión.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía MEDIBAC-INC S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2019, junto con los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

En nuestra opinión, excepto por el efecto en la cuenta por pagar accionista donde se registran transacciones que no son naturaleza propia de préstamos o aportes de accionistas de la compañía, y; la provisión para beneficios sociales y jubilación patronal que no fue contabilizada por la compañía al 31.12.2019 los mencionados ESTADOS FINANCIEROS presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de MEDIBAC-INC S.A. al 31 DE DICIEMBRE DE 2019, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión:

Al 31.12.2019 la compañía registró en la cuenta de pasivo accionista transacciones que no son propias de su naturaleza como liquidación de importación por un monto de US\$615,961 con documento CE; pagos de servicios básicos y transferencia por US\$2,615,831; con documento DI; depósitos de cierre de caja por US\$62,661 con documento DP dichas transacciones tuvieron un efecto neto por US\$2,444,013.

Al 31.12.2019 la compañía no contabilizó el registro de provisión para beneficios sociales y jubilación patronal del personal administrativo, operativo, ventas de la compañía Medibac-inc S.A. debidamente realizado por un Estudio Actuarial calificado por la Superintendencia de Compañías con el objetivo de cuantificar el gasto por dicha provisión

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de MEDIBAC-INC S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos de Énfasis

MEDIBAC-INC S.A. presentan los ESTADOS FINANCIEROS con periodo 2019, conformen se establecen en las Normas dictadas por la Superintendencia de Compañías e Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichos ESTADOS FINANCIEROS han sido auditados por nosotros.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

SPACTSA S.A.

SPACTSA AUDITORS
RNAE No. 1382



MCI. Leopoldo Cruz Castro
RNCP No.34876

MEDIBACFINC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019.
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
ACTIVOS	NOTAS	US\$	US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes a: Efectivo	3	189,867	161,459	260,945
Inversiones temporales		2,758,995	997,569	6,921
Documentos y cuentas por cobrar:	4	-	-	2,444,013
Clientes		1,177,499	957,476	1,33,539
Empleados		-	12,313	61,919
Deudores varios		257,746	215,739	222,126
Anticipos varios		520	421	90,326
Impuestos y retenciones	5	67,491	49,918	398,233
Inventarios	6	686,746	148,439	-
Activo Corriente, Total		5,148,854	2,543,324	3,412,213
ACTIVOS, NO CORRIENTES				
Activo Fijo, Neto	7	1,489,048	551,859	1,298,966
Activos, No Corriente, Total		1,489,048	551,859	-
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)				
Activo, Total		6,637,902	3,095,192	3,225,690
			Patrimonio Neto y Pasivos, Total	3,095,192

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Juana Cedrino Velez
 Gerente General

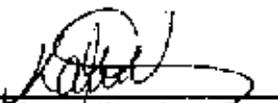

 Karen Velez A.
 Contador General

MEDIBAC-INC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre del 2019.
 (Expresados en dólares estadounidense)

		31.12.19	31.12.18
	NOTAS	US\$	US\$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
Ingresos ordinarios, total	9	4.042.116	4.594.542
Otros ingresos		15.979	2.276
Costo de Venta	10	(2.312.320)	(2.555.860)
<hr/>			
Margen Bruto		1.745.775	2.040.958
<hr/>			
Gastos de Administración	11	(1.040.725)	(969.188)
Gastos de Ventas		(298.540)	(174.667)
Gastos Financieros		(5.295)	(3.581)
Otros Egresos		-	-
<hr/>			
Ganancia (Pérdida)		401.215	893.524
Participación trabajadores, 15%		(80.182)	(134.029)
Impuesto a la renta 22%		(86.825)	(238.143)
<hr/>			
Resultado de Ingreso y Gastos netos, totales		254.108	521.352

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juana Cedeño Velez
 Gerente General

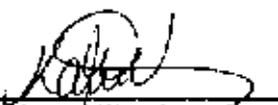

 Karen Velez A.
 Contador General

MEDIBAC-INC S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 Al 31 de Diciembre del 2019.
 (Expresados en dólares estadounidense)

		31.12.19	31.12.18
	NOTAS	US\$	US\$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
Ingresos ordinarios, total	9	4.042.116	4.694.542
Otros Ingresos		15.979	2.276
Costo de Venta	10	(2.312.320)	(2.555.860)
<hr/>			
Margen Bruto		1.745.775	2.040.958
<hr/>			
Gastos de Administración	11	(1.040.725)	(969.188)
Gastos de Ventas		(298.540)	(174.667)
Gastos Financieros		(5.295)	(3.581)
Otros Egresos		-	-
<hr/>			
Ganancia (Pérdida)		401.215	893.524
Participación trabajadores, 15%		(80.182)	(134.029)
Impuesto a la renta 22%		(86.825)	(238.143)
<hr/>			
Resultado de Ingreso y Gastos netos, totales		254.108	521.352

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juana Cedeno Velez
 Gerente General


 Karen Velez A.
 Contador General

MEDIBACJINC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre del 2019.
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2018	130.800	55.569	898.418	190.085	1.274.872
Traspaso de utilidad 31.12.2017			190.085	(190.085)	-
Reserva legal		9.831			9.831
Utilidad del ejercicio 31.12.18				511.522	511.522

	130.800	65.400	1.088.503	511.522	1.796.225
Saldo al 1 de enero del 2018	130.800	65.400	1.088.503	511.522	1.796.225
Traspaso de utilidad 31.12.2018			511.522	(511.522)	-
Ajuste con Resultados Acumulados			1.028.250		1.028.250
Utilidad del ejercicio 31.12.19				401.215	401.215

Saldo Final Periodo Actual 31.12.19 130.800 65.400 2.628.275 401.215 3.225.690

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juana Cordero Velez
 Gerente General


 Karen Velez A.
 Contador General

MEDIBACJINC S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Ay 31 de Diciembre del 2019.
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultado años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2018	130.800	56.569	898.418	190.085	1.274.872
Traspaso de utilidad 31.12.2017			190.085	(190.085)	-
Reserva legal		9.831			9.831
Utilidad del ejercicio 31.12.18				511.522	511.522

Saldo Final Periodo Anterior 31.12.18	130.800	65.400	1.088.503	511.522	1.796.225
Saldo al 1 de enero del 2019	130.800	65.400	1.088.503	511.522	1.796.225
Traspaso de utilidad 31.12.2018			511.522	(511.522)	-
Ajuste con Resultados Acumulados			1.028.250		1.028.250
Utilidad del ejercicio 31.12.19				401.215	401.215

Saldo Final Periodo Actual 31.12.19	130.800	65.400	2.628.275	401.215	3.225.690
--	----------------	---------------	------------------	----------------	------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juana Cedeño Velez
 Gerente General


 Karen Velez A.
 Contador General

MEDIBAC-INC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre del 2019.
 (Expresados en dólares estadounidense)

	31.12.2019	31.12.2018
	US\$	US\$
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia (Pérdida) del año	254.108	521.352
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisiones de cuentas incobrables	-	-
Depreciaciones	64.720	79.663
Movimiento	1.175.954	-
	1.494.182	601.005
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(220.013)	3.767.108
(Aumento) Disminución por cobro de impuesto del año	(17.673)	-
(Aumento) Disminución en inventarios	(538.307)	-
(Aumento) Disminución en otros activos	(28.793)	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar y documento x pagar	(130.524)	(2.757.986)
Aumento (Disminución) Pasivos acumulados por pagar	(115.330)	-
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(127.727)	-
Aumentos (Disminución) en otros pasivos	50.735	(763.789)
	384.650	816.326
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activo fijo	-	-
Transferencia de activo fijo	(1.001.910)	(237.415)
	(1.001.910)	(237.415)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	-	-
Aumento y/o Disminución a partes y compañías relacionadas	2.437.392	(78.903)
Transferencias y pagos a compañías relacionadas	-	5.831
Aumento y/o disminución en obligaciones financieras	-	-
	2.437.392	(69.072)
(Disminución) aumento neto en efectivo	1.799.833	509.839
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.159.028	649.189
Sobregiro equivalente de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.958.862	1.159.028

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Juana Cedeño Velez
 Gerente General


 Karen Velez A.
 Contador General

(1)

MEDIBAC-INC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ai 31 de Diciembre del 2019.

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 02 de Marzo de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 7.024 el 19 de abril del mismo año se constituyó la compañía denominada MEDIBAC-INC S.A.

Su actividad principal es la importación, exportación, representación, distribución, comercialización, de productos y equipos para laboratorios clínicos y médicos, laboratorios Clínico y farmacéutico.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados y autorizados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 10.03. 2020 y serán presentados para aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Su domicilio fiscal está ubicado en Provincia Guayas del Cantón Guayaquil. Av. Las Aguas e Jiguas y Laureles – Urdesa . Ruc#0992401494001.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera Full las que han sido adoptadas por Ecuador a través de su organismos de control la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución del 21 de agosto del 2006, estableció que las NIIF, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la SIC y están basados en el costo.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

c) Instrumentos financieros – Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial.-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios a resultados.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, en las cuatro categorías siguientes:

- Activos financieros al valor razonable con cambios a resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de 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.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Baja de activos financieros-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **(Continuación)**

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos financieros en el estado de resultados) se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición Inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía mantiene en esta categoría a los pasivos financieros, cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar

Préstamos y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Compensación de Instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y darle su condición de venta, forman parte del costo.

d) Otros activos-

La Compañía mantiene como parte de otros activos aquellas adquisiciones de software para tecnificar sus operaciones, los cuales se amortizan en función de la vida útil estimada por la gerencia de la Compañía, considerando la experiencia histórica y de la industria en la que opera.

d) Propiedades, maquinaria, muebles, equipos y vehículos –

Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>A ñ o s</u>
Edificio	20
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	3
Equipos	10
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	<u>5</u>

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material, la Compañía ha establecido excepto para edificios la política de fijar un valor residual que oscila entre el 1% al 5% de su costo, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son realizados de acuerdo a su naturaleza y estado.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles, equipos y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia

entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

e) Deterioro de activos no financieros.-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son 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. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulta más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

f) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios a corto plazo se incluye la participación a trabajadores que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha de estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

g) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del año en curso se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria contra las cuales imputan esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

h) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

l) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registrarán en los periodos con los cuales se relacionan.

j) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

k) Eventos posteriores.-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

		31.12.19	31.12.18
		US\$	US\$
Caja		32.557	600
Bancos	(1)	167.310	160.859
Inversiones bancarias	(2)	2.758.995	997.569
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo		2.958.862	1.159.028

- 1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en bancos corresponde a depósitos en cuentas bancarias del país, denominadas cuentas de ahorro y corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los cuales no tienen restricciones, son de libre disponibilidad y no generan intereses.
- 2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Inversiones corrientes corresponden a cinco operaciones con el Banco Pacifico por diferentes montos, tasas y tiempos: #262062740 por US\$1,207,974.87 a 120 días, #262080443 por US\$275,000 a 61 días, #262040288 por US\$1,026,698.68 a 105 días, #262041028 por US\$200,000 a 103 días, #262064321 por US\$204,066.84 a 120 días.

- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes

k) Eventos posteriores.-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

		31.12.19	31.12.18
		US\$	US\$
Caja		32.557	800
Bancos	(1)	167.310	160.859
Inversiones bancarias	(2)	2.758.995	997.569
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo		2.968.862	1.159.028

1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en bancos corresponde a depósitos en cuentas bancarias del país, denominadas cuentas de ahorro y corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los cuales no tienen restricciones, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones corrientes corresponden a cinco operaciones con el Banco Pacifico por diferentes montos, tasas y tiempos: #262062740 por US\$1,207.974.87 a 120 días, #262080443 por US\$275,000 a 61 días, #262040288 por US\$1,026,698.68 a 105 días, #262041028 por US\$200,000 a 103 días, #262064321 por US\$204,065.84 a 120 días.

NOTA 4 –DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	31.12.19	31.12.18
	US\$	US\$
Cientes	1.177.489	967.476
Empleados	-	12.313
Deudores varios	257.746	216.739
Anticipos varios	520	421
Impuestos y retenciones	67.491	49.918
Doc. y Ctas por Cobrar	1.503.246	1.235.867

Corresponde principalmente a saldos por cobrar cliente nacionales por US\$ 1.177.489 por venta de productos de medicina para laboratorios clínicos y farmacéuticos.

NOTA 5 – IMPUESTOS

Composición:

	31.12.19	31.12.18
	US\$	US\$
Credito tributario, IVA	16.225	25.359
Retenciones Iva	18.124	24.559
Retenciones IRA	33.142	-
Total, Impuestos	67.491	49.918

En diciembre 30 del 2019, se emitió la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria para simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. En enero 29 del 2020, el SR: emitió una resolución en la cual establece el procedimiento, condiciones y requisitos para la declaración y pago de la contribución única y temporal establecida en la Ley referida precedentemente, la cual se calcula sobre la base de los ingresos obtenidos por las empresas en el año 2018. Si bien esta contribución cumple los requisitos de la NIC 37 para el reconocimiento de provisiones, la Administración, en aplicación del Marco Conceptual para la elaboración de los estados financieros bajo NIIF, características cualitativas de los estados financieros entre las cuales se tiene a la fiabilidad y el principio de la prudencia; ha considerado apropiado efectuar el reconocimiento total de la provisión para el pago de esta contribución vigente para los años 2020 al 2022, la compañía MEDIBAC-INC S.A. en el año 2018 tuvo ingresos mayores del monto obligado a provisionar dicho impuesto considerando el entorno de crisis financiera actual y el requerimiento del conglomerado empresarial de reducir el importe de impuestos y contribuciones lo cual representa un alto nivel de incertidumbre que esta contribución se mantenga durante los años planteados en la Ley. En su lugar, la entidad registrará el gasto correspondiente para el periodo 2020 correspondiente a los ingresos 2019, sobre la base del pago efectivo efectuado en cada año de vigencia de la contribución.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

		31.12.19	31.12.18
		US\$	US\$
Inventarios de mercaderías	(1)	686.746	148.438
Total, Inventario, Mercad.		686.746	148.438

- 1) Corresponde principalmente a saldos de inventarios de mercaderías para laboratorios clínicos y farmacéuticos.

NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		31.12.19	31.12.18	%
		US\$	US\$	
Terrenos		6.220	6.220	-
Edificio	(1)	1.205.000	225.475	5
Muebles y enseres		37.570	22.112	10
Equipos de computación		24.874	18.571	33
Maquinarias y equipos		347.717	347.717	10
Vehículos		178.246	178.246	20
Equipo de Oficina		12.158	11.534	10
Total		1.811.785	809.875	
Menos: Depreciación acumulada	(322.737)	(258.017)	
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto		1.489.048	551.858	

- 1) Corresponde principalmente a adquisición de Edificio a la compañía Prosonido Cía., Ltda por un área total de 612,50 metros cuadrados por un valor de US\$1,205,000 por la compañía Medibac -Inc S.A.

Movimiento:

Rubros	Saldo al 31-Dic-18	Adiciones	Baja	Reclami- ción	Ventas	Ajustes	Saldo al 31-Dic-19
Costo							
Terrano	6.220						6.220
Edificio e instalaciones	229.475	979.525					1.209.000
Muebles y Enseres	22.112	15.457					37.569
Equipos de Oficina	11.535	625					12.160
Vehículos	179.246						179.246
Maquinarias	347.717						347.717
Equipos computacion	16.571	9.394					25.965
Subtotal	909.876	1.005.311					1.915.187
Depreciación							
Dep. Acum. Edificios	(22.546)	(7.577)					(30.123)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(13.056)	(1.815)					(14.871)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(3.613)	(1.001)					(4.614)
Dep. Acum. Vehículos	(144.543)	(15.527)					(160.070)
Dep. Acum. Maquinarias	(54.600)	(34.772)					(89.372)
Dep. Acum. Equipo Computación	(13.612)	(3.926)					(17.538)
Subtotal	(258.018)	(64.720)					(322.738)
Total Propiedad, planta y equipo, neto	\$51.857	\$937.191					1.488.048

NOTA 8 – PASIVO CORRIENTE

Composición:

	31.12.19	31.12.18
	US\$	US\$
Proveedores	82.057	260.845
Compañías y partes relacionadas	2.444.013	6.921
Impuestos a pagar	133.539	261.266
Pasivos acumulados	61.919	178.249
Otras cuentas por pagar	222.126	173.662
Anticipos de clientes	80.326	29.591
Ventas anticipadas	-	388.233
Documentos y cuentas por pagar	3.412.213	1.298.967

NOTA 9 - INGRESOS

Composición:

	31.12.19	31.12.18
	US\$	US\$
Ingresos ordinarios	(1) 4.042.116	4.594.542
Otros Ingresos	15.979,00	2.276
ventas netas	4.058.095	4.596.818

1) Corresponde a Ingresos por Ventas de equipos, reactivos para laboratorios clínicos y farmacéuticos.

NOTA 10 - COSTO DE VENTA

Composición:

		31.12.19	31.12.18
		US\$	US\$
Costo de Venta	(1)	2.312.320	2.555.860

2) Corresponde a costos por ventas de equipos, reactivos para laboratorios clínicos y farmacéuticos.

NOTA 11 – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	31.12.19	31.12.18
	US\$	US\$
Sueldos y beneficios sociales	436.732	433.231
Arriendo	6.037	6.625
Tasas, impuestos y multas	108.704	104.469
Depreciación	304.120	79.453
Honorarios profesionales	25.534	17.947
Mantenimiento	73.614	77.257
Seguros	9.031	8.998
Servicios básicos	14.870	11.462
Otros	380.620	404.407
Total Gastos	1.339.252	1.143.840

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA

Composición:

	31.12.19	31.12.18
Utilidad del ejercicio	401.216	893.525
	401.216	893.525
Participación de trabajadores (15%)	(60.182)	(134.026)
Base imponible para I. Renta	341.034	759.497
Mas: Gastos No Deducibles	6.666	207.745
Menos: Deducciones adicionales	-	14.670
Base imponible para I. Renta	347.700	952.572
Impuesto a la renta causado (22%)	86.825	238.143

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, de la compañía esta constituida por 130,800 acciones con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

	Acciones	%
Echeverria Cedeño Ana Belén	164	0,13%
Echeverria Galeas Arturo Fernando	130.636	99,87%
Total participaciones	130.800	100%

NOTA 14 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2012 hasta el año 2019.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía MEDIBAC-INC S.A. en el periodo 2019.

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA RELACIONADAS.

A continuación se presenta los saldos y transacciones realizadas durante el año con compañías, personas naturales y partes relacionadas. Se considera parte relacionada a los accionistas, en acciones comunes, o con participación accionaria significativa

Los saldos en Documentos y Cuentas por Pagar al cierre de cada año son:

	31.12.19	31.12.18
Accionistas	2.444.013	6.921
Total	2.444.013	6.921

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

EL 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en la ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionado que el Gobierno decreta el "estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y esta evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situación arriba indicadas pueden impactar las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (mayo 12, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.