

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
PROVIMEDIC S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN COMPARATIVO AL AÑO 2018**

-1-



PROVIMEDIC S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 28

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
PROVIMEDIC S. A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PROVIMEDIC S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2018, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PROVIMEDIC S. A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 **PROVIMEDIC S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido con 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 de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración 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), 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 es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros Asuntos

- El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó “estado de excepción”, que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

- A la fecha del presente informe, se encuentran en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2019 por parte del sujeto pasivo de impuesto, los mismos que deberán ser presentados conjuntamente con los Informes de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta noviembre 30 del 2020.

Cydel Plus Cia. Ltda.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Baddi Aurea A.

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

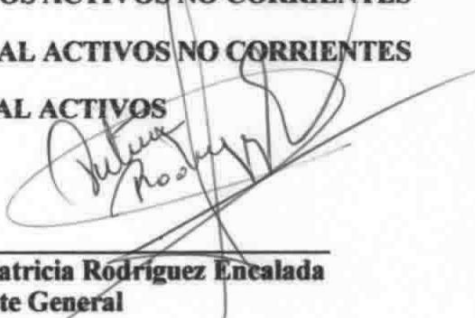
Guayaquil, Abril 30 del 2020

PROVIMEDIC S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	982,280	257,162
Activos financieros, neto	4	1,230,208	1,043,733
Activos por impuestos corrientes	5	62,277	30,643
Inventarios	6	872,776	572,511
Seguros y otros pagos anticipados	7	103,058	0
Total activos corrientes		<u>3,250,599</u>	<u>1,904,049</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO			
	8		
Edificios		204,899	642,994
Maquinarias, equipos y herramientas		1,983	1,983
Muebles y enseres de oficina		13,123	13,123
Equipos de computación		5,010	4,215
Vehículos		184,828	184,828
Sub-total		409,843	847,143
Menos depreciación acumulada		(257,469)	(265,683)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		<u>152,374</u>	<u>581,460</u>
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETA	9	<u>256,047</u>	<u>0</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10	<u>480,727</u>	<u>311,324</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>889,148</u>	<u>892,784</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,139,747</u>	<u>2,796,833</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
 Gerente General


CPA. Sara Landires Poveda
 Contadora General
 Registro No. 12.034

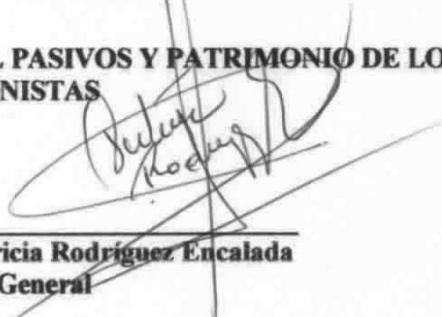
Ver notas explicativas a los estados financieros

PROVIMEDIC S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11	2,122,570	1,071,204
Obligaciones con Instituciones financieras	12	12,735	7,052
Otras obligaciones corrientes	13, 14	168,057	51,589
Otros pasivos corrientes		<u>11,825</u>	<u>28,576</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,315,187</u>	<u>1,158,421</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Provisión de Contribución única a largo plazo	13	<u>6,338</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,321,525</u>	<u>1,158,421</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	15		
Capital social		800	800
Aportes para futura capitalización		79,200	79,200
Reservas (legal y otras)		162,114	162,114
Resultados acumulados, neto		1,365,952	1,332,105
Ganancia neta del periodo		<u>210,156</u>	<u>64,193</u>
Total Patrimonio neto de los Accionistas		<u>1,818,222</u>	<u>1,638,412</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4,139,747</u>	<u>2,796,833</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
Gerente General


CPA. Sara Landires Poveda
Contadora General
Registro No. 12.034

Ver notas explicativas a los estados financieros

PROVIMEDIC S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	5,719,976	3,168,625
MENOS: COSTO DE VENTAS	16	<u>4,364,620</u>	<u>2,376,101</u>
GANANCIA BRUTA	16	<u>1,355,356</u>	<u>792,524</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y ventas	17	996,213	618,294
Gastos Financieros		911	93
Depreciación de propiedad, planta y equipo	8	<u>50,740</u>	<u>59,663</u>
Total Gastos Operacionales		<u>1,047,864</u>	<u>678,050</u>
GANANCIA OPERACIONAL		307,492	114,474
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>26,765</u>	<u>285</u>
Ganancia del periodo antes de participación a Trabajadores e impuesto a la renta		<u>334,257</u>	<u>114,759</u>
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores	13, 14	50,138	17,214
Impuesto a la renta causado	13, 14	73,963	26,219
Apropiación de reserva legal		0	7,133
Total		<u>124,101</u>	<u>50,566</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>210,156</u>	<u>64,193</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
 Gerente General


CPA. Sara Landires Poveda
 Contadora General
 Registro No. 12.034

Ver notas explicativas a los estados financieros

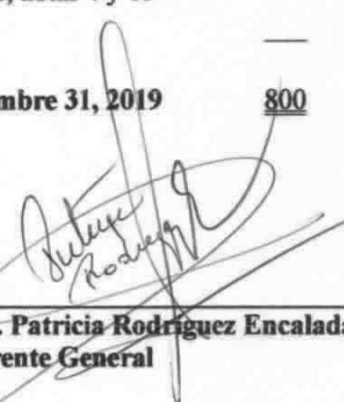


PROVIMEDIC S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capita lización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia del Periodo, neto</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	800	79,200	154,981	1,140,244	191,861	1,567,086
Transferencia				191,861	(191,861)	
Ganancia del periodo					71,326	71,326
Apropiación			7,133		(7,133)	
Diciembre 31, 2018	800	79,200	162,114	1,332,105	64,193	1,638,412
Transferencia				64,193	(64,193)	
Ganancia del periodo					210,156	210,156
Ajuste, notas 4 y 15				(30,346)		(30,346)
Diciembre 31, 2019	800	79,200	162,114	1,365,952	210,156	1,818,222


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
 Gerente General


CPA. Sara Landires Poveda
 Contadora General
 Registro No. 12.034

Ver notas explicativas a los estados financieros

PROVIMEDIC S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Recibido de clientes	5,725,793	3,553,355
Pagados a proveedores y empleados	(4,785,771)	(3,220,046)
Impuestos a las ganancias pagados	(56,199)	(30,643)
Intereses ganados pagados, netos	26,765	(93)
Otros ingresos, neto	<u>0</u>	<u>285</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>910,588</u>	<u>302,858</u>
Flujos de efectivo utilizado en la actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos;	(795)	(9,701)
Otras salidas de efectivo	(167,012)	(213,287)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(167,807)</u>	<u>(222,988)</u>
Flujos de efectivo de la actividad de financiamiento:		
Valores recibidos de préstamos bancarios y financiera, neto	5,683	(4,873)
Otras salidas de efectivo	(23,346)	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(17,663)</u>	<u>(4,873)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Aumento neto en efectivo durante el periodo	725,118	74,997
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>257,162</u>	<u>182,215</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>982,280</u>	<u>257,162</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
 Gerente General


CPA. Sara Landires Poveda
 Contadora General
 Registro No. 12.034

Ver notas explicativas a los estados financieros



PROVIMEDIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. INFORMACION GENERAL

PROVIMEDIC S.A., es una sociedad anónima constituida el 17 de octubre de 2006 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de octubre de 2006 bajo el repertorio número 16:23.

Se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, en Av. De las Américas y Cosme Renella Edificio El Bucanero, oficina 3 planta alta. La actividad principal de la Compañía es la distribución, ventas por mayor y menor de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales.

La operación de la Compañía con relación a la venta de medicinas, se encuentra regulada por las disposiciones de Ley de Producción, Importación, Comercialización y expendido de Medicamentos de Uso Humano, la cual establece que los precios de venta al consumidor de los medicamentos serán establecidos por el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso y Consumo Humano.

De acuerdo al informe anual del año 2019 emitido por la Gerencia de la entidad, se confirma que los estados financieros se presentaron de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

Bases de la preparación y presentación - Los estados financieros adjuntos de **PROVIMEDIC S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 en comparativo al año 2018, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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



PROVIMEDIC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja chica, en cuentas corrientes de bancos locales.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar – Son contabilizadas al momento de la negociación de las ventas por mayor y menor de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Los saldos de cuentas por cobrar, incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales que representan ventas en condiciones normales realizadas a clientes entre 1 a 90 días, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Provisión para cuentas incobrables – La provisión para cuentas incobrables se registró en base al 1% del saldo de la cartera de clientes según libros.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Son registradas al momento de la negociación de la compra de los inventarios; y de la recepción de prestación de servicios profesionales para el proceso de comercialización de productos. Los saldos de cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales, incluyen proveedores locales y otras cuentas por pagar que constituyen pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; y su valor razonable se revelan en los estados financieros.



PROVIMEDIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de impuestos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales; del año actual y provenientes de años anteriores, y el impuesto a la salida de divisas (ISD); contabilizadas como créditos tributarios a favor de la entidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios recibidos localmente que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Inventarios – Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercadería comprende los costos de compra / importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas, en ciertos casos), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Propiedades, planta y equipos, neto - Los activos fijos son registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación acumulada.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:



PROVIMEDIC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- a) Su precio de adquisición, incluidos los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.



PROVIMEDIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Propiedades de Inversión, Neto - Se registran las propiedades de inversión al valor del costo que está siendo medido menos la depreciación de acuerdo a lo estimado y estipulado en la normativa tributaria.

Obligaciones con Instituciones Financieras - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente en la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del período sobre el que se informa.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por las normativas tributarias; de la legislación laboral; del Seguro Social o acuerdos contractuales; tales como:

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Impuesto a la Renta Causado - Se calcula el 25% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable del período contable, obteniendo un impuesto a la renta causado, debido a que el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta de la entidad.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Anticipos de Clientes - Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrada entregada por parte de los clientes para futuras ventas de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el método Directo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

PROVIMEDIC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas – Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta principalmente de todo tipo de productos farmacéuticos con sus respectivos complementos, tales como; suministros médicos y productos nutricionales y afines. El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.



PROVIMEDIC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Reconocimiento de costos y gastos. - Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de los productos farmacéuticos hasta que se comercializan; incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los medicamentos.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar la comercialización.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma, y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

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



PROVIMEDIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados 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 y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

PROVIMEDIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cajas	80,743	32,550
Bancos	251,537	224,612
Inversiones a corto plazo	650,000	0
Total	982,280	257,162

Cajas, representa fondos disponibles en caja chica por \$22,488 (en el año 2018 por \$2,872); en caja general por \$33,600 (en el año 2018 por \$29,078); y caja por recaudaciones en ventas por \$24,654. Estos fondos de caja chica y de mayor son utilizados principalmente para compras de productos de medicinas y para cubrir gastos ocasionados en el giro normal del negocio.

El saldo de la cuenta Bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, en el Banco del Pichincha C. A. por \$203,155 (en el año 2018 por \$200,140); y en el Banco Bolivariano C. A. por \$48,382 (en el año 2018 por \$24,472). Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

Inversiones a corto plazo, representa depósito a plazo por \$650,000; colocados en diciembre 20 del 2019 en el Banco Bolivariano C. A. a 31 días plazo, el cual genera una tasa del 5,5% de interés anual con vencimiento en enero 20 del 2020. A la fecha del presente informe, esta inversión fue renovada en enero 20 del 2020, reconociéndose rendimientos financieros neto por \$3,017.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos financieros, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a clientes	781,624	816,942
Menos: Provisión cuentas incobrables	(7,653)	(6,713)
Saldo de cuentas por cobrar a clientes, neto	773,971	810,229
Otras Cuentas por cobrar	456,237	233,504
Total	1,230,208	1,043,733



PROVIMEDIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

El saldo de cuentas por cobrar a clientes representa facturaciones por ventas a crédito de todo tipo de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales, concedidas entre 30 a 60 días plazos, principalmente a los clientes potenciales como Sociedad de Lucha Contra el Cáncer de Manabí Núcleo de Portoviejo por \$580,198; y el Hospital General de Latacunga por \$120,879. Dichos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019 no generan interés y a la fecha del presente reporte están siendo recuperados en función a los vencimientos establecidos.

Durante el año 2019, se registraron con cargo a resultados Pérdida por castigo de cartera de clientes en \$40,799; a resultados acumulados por baja de cuentas por cobrar a clientes - Hospital de especialidades de Portoviejo por \$30,180; y con cargo al gasto por provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad en \$940; siendo el efecto acumulado de la referida provisión en \$7,653; la misma que representa el 1% del saldo de cartera de clientes. Ver notas 15 y 17 a los estados financieros.

Otras cuentas por cobrar, representa valores desembolsados en calidad de préstamos durante el año 2019 a un funcionario y partes relacionadas por \$334,616 y \$15,296 (en el año 2018 saldos de préstamos fueron de \$8,883), respectivamente; los cuales no generan interés y no tienen fecha de vencimientos establecidos. A la fecha del presente informe, dichos saldos de préstamos están siendo recuperados parcialmente.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	60,623	30,643
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	<u>1,654</u>	<u>0</u>
Total	<u>62,277</u>	<u>30,643</u>

Crédito tributario a favor de la empresa (IR), constituye retenciones en la fuente de impuesto a la renta del 1% y 2% realizados por los clientes sobre las ventas de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales efectuados en el año 2019, cuyo efecto del impuesto retenido en el año fue por \$56,200; y proveniente de años anteriores por \$4,423 (en el año 2018 impuestos retenidos a favor de la entidad fueron por \$30,643); lo cuales fueron determinados en el formulario #101 del impuesto a la renta anual y liquidados con el impuesto a la renta causado en el año 2019 por \$73,963 y declarado al Servicio de Rentas Internas en abril 30 del 2020.



PROVIMEDIC S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Inventarios de medicamentos	836,493	572,511
Inventarios de alimentos	31,927	0
Inventarios de insumos	<u>4,356</u>	<u>0</u>
Total	<u>872,776</u>	<u>572,511</u>

Los saldos de inventarios representan existencias de productos de medicamentos, alimentos e insumos, valorizadas y registradas al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Estos saldos de inventarios se encuentran libres de gravámenes.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de seguros y otros pagos por anticipados incluye principalmente \$87,000; corresponde a valores entregados a un proveedor de Manta durante los meses de octubre y noviembre del 2019, para cubrir costos de servicios de desaduanización de importaciones de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales para futuras ventas de inventarios. A la fecha del presente reporte, dichos anticipos están siendo liquidados en función a los trámites aduaneros que se realizan para la liberación de los inventarios.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	581,460	631,422
Adiciones	795	9,701
Reclasificación a Propiedades de inversión, nota 9 a los Efs	(256,047)	
Ventas, neta	<u>(123,094)</u>	
Gasto por depreciación	<u>(50,740)</u>	<u>(59,663)</u>
Saldos al fin del año	<u>152,374</u>	<u>581,460</u>



PROVIMEDIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Reclasificación a Propiedades de inversión, corresponde a transferencia del saldo de un bien inmueble departamento ubicado en el Edificio Spazio del sector Puerto Santa Ana por un valor en libros de \$286,595 menos la depreciación del bien por \$30,548; siendo su costo neto por \$256,047. Ver nota 9 en los Efs.

Venta, neta constituye la negociación de un bien inmueble departamento ubicado en el Edificio BELLINI del sector Puerto Santa, cuyo costo fue de \$151,500; siendo su depreciación acumulada por \$28,406 al momento de la venta, determinándose un saldo neto en libros por \$123,094. El bien inmueble fue vendido en \$181,399, valor recibido y depositado en cuenta bancaria en octubre 3 del 2019; originando una ganancia en venta del bien inmueble por \$58,306, la misma que fue contabilizada con crédito a Otras cuentas por cobrar en septiembre 30 del 2019.

Durante los años 2019 y 2018, se registró con cargo a resultados gasto por depreciación anual de las propiedades y equipos por \$50,740 y \$59,663; respectivamente.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETA

El saldo de Propiedades de inversión, neta representa la transferencia del costo neto de un bien inmueble departamento ubicado en el Edificio Spazio del sector Puerto Santa Ana por un valor de \$256,047. Ver nota 8 a los Efs.

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Otros activos no corrientes representa \$480,727 (en el año 2018 por \$311,324) corresponde a valores desembolsados a terceros durante el año 169,403 y provenientes de años anteriores por \$311,324; los cuales serán destinados para futuras importaciones de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales mayor a un periodo, y que serán utilizadas en la comercialización local a empresas. Estos saldos de Otros activos no corrientes no tienen fecha de vencimientos establecidos, y a la fecha del presente reporte se encuentran pendientes de liquidar.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar, se presenta como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por pagar	2,046,028	1,071,204
Otras cuentas por pagar	76,542	28,577
Total	2,122,570	1,099,781



PROVIMEDIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas y documentos por pagar por \$2,046,028 y \$1,071,204; respectivamente, representan facturaciones de proveedores del exterior y locales para las importaciones y compras locales de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales, pendientes de pago con vencimientos de 30 a 90 días plazo principalmente a RRP GOLDEN por \$1,496,009 (en el año 2018 por \$735,110); a PFIZER PFE Cía. Ltda. por \$107,304 (en el año 2018 por \$137,354); a MEDICAMENTO ECUATORIANA S. A. por \$375,767 (en el año 2018 por \$11,407). Estos saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior y locales no devengan interés y a la fecha del presente informe han sido cancelados en función a los vencimientos establecidos.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de obligaciones con instituciones financieras representa valor pendiente de pago a las tarjetas de crédito Diners Club por \$12,595; y a Visa Titanium por \$140 (en el año 2018 fue por \$7,052). A la fecha del presente reporte, estas obligaciones con las compañías emisoras de las tarjetas de créditos han sido canceladas íntegramente.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes comprende las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias (incluye el impuesto a la renta causado)	101,037	26,219
Beneficios sociales (incluye el 15% de PUT), Nota 14 a los Efs	61,238	20,368
Obligaciones por pagar al IESS	<u>5,782</u>	<u>5,002</u>
Total	<u>168,057</u>	<u>51,589</u>

Obligaciones tributarias, en el año 2019 constituye el 25% del impuesto a la renta causado por \$73,963 (en el año 2018 por \$26,219) determinado sobre la ganancia gravable del ejercicio económico por \$295,850; el mismo que fue presentado en la declaración del impuesto a la renta anual de ese año en abril 30 del 2020 según formulario #101 enviado al Servicio de Rentas Internas. Además, representa otras obligaciones tributarias por \$23,906 correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado por pagar en los distintos porcentajes establecidos en la normativa legal; y \$3,169 representa la provisión de la Contribución Única corriente determinada por el Estado Ecuatoriano, debido a la crisis económica que el país está atravesando, la misma que fue cancelada en marzo del 2020.



PROVIMEDIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

La porción no corriente de la provisión de la Contribución Única fue determinada en \$6,338; calculado en función a la normativa legal establecida por el Estado Ecuatoriano para ayudar a la crisis económica. Este valor será desembolsado en los años 2021 y 2022 a razón de \$3,169 por cada periodo.

El saldo de beneficios sociales representa el 15% de participación de utilidades a trabajadores por \$50,139 (en el año 2018 la PUT por \$17,214); determinado sobre la ganancia contable del año 2019 en \$334,257; y además constituye provisiones del décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo por \$1,487 y \$2,028; respectivamente, (en el año 2018 13er. y 14to. sueldos por \$3,154) y estimación de las vacaciones por \$7,584; las mismas que fueron determinadas y están siendo canceladas de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

14. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos periodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo	334,257	114,759
Menos: 15% Participación para trabajadores, Ver nota 13 a los Efs	<u>50,138</u>	<u>17,214</u>
Ganancia después del 15% PUT	284,119	97,545
Más: Gastos no deducibles	<u>11,731</u>	<u>7,332</u>
Ganancia gravable	295,850	104,877
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
 Impuesto a la renta causado, Ver nota 13 s los efs	 73,962	 26,219
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(56,199)	(30,643)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(4,424)	0
Menos: Crédito tributario a la salida de divisas	(1,654)	0
 Impuesto a la renta por pagar (Saldos a favor del Contribuyente	 <u>11,685</u>	 <u>(4,424)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.



PROVIMEDIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto de los accionistas de la entidad está conformado de las siguientes partidas:

Capital Suscrito y Pagado - El capital suscrito pagado está constituido por 800.00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de \$1 cada una.

Aportes para Futura Capitalización - Representa aportes en efectivo realizados por los accionistas en años anteriores por \$79,200 para futura capitalización. A la presente fecha del referido informe, se encuentra pendiente la legalización de dichos aportes.

Reservas: El saldo de Reservas se encuentra conformado, tal como se indica:

(US. DÓLAR)

Reserva legal	161,332
Otras	<u>782</u>
Total	<u>162,114</u>

Reserva Legal - Durante el año 2019, no se realizó apropiación sobre la utilidad del periodo para reserva legal, sin embargo, en relación al año 2018; se efectuó la apropiación por \$7,133; determinada sobre la utilidad de ese mismo periodo por \$71,326. El saldo de la Reserva legal es superior al 50% del capital social.

Resultados Acumulados - Representan las ganancias acumuladas provenientes antes del periodo 2016 por \$1,140,244; el resultado del ejercicio del año 2017 por \$191,861; y del año 2018 fue por \$64,193; habiéndose contabilizado un ajuste por \$30,346 (Ver nota 4 en los Efs) con cargo a esta cuenta de resultados, correspondiente a baja de cartera de clientes - Hospitales, quedando un saldo total de \$1,365,952 al 31 de diciembre del 2019.

PROVIMEDIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas están conformados por las partidas que se indican a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Ventas de productos farmacéuticos, neta	5,719,976	3,168,625
Menos: Costo de ventas	<u>(4,364,620)</u>	<u>(2,376,101)</u>
Margen en ventas	<u>1,355,356</u>	<u>792,524</u>

Durante el año 2019, las ventas netas y costo de ventas tuvieron fluctuaciones como incrementos en \$2,551,351 y \$1,988,519, los mismos que constituyen el 80,52% y 83,69%; respectivamente, en relación al año 2018; sin embargo, el comportamiento del margen en ventas en el año 2019 fue del 23,70%; y en el año 2018 fue del 25,01%, originándose una disminución en 1,31%.

17. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos operacionales están conformados por las partidas de gastos administrativos y de ventas, como se menciona a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	290,365	262,457
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	25,391	19,878
Aportes a la seguridad social (incluyendo Fondo de Reserva)	57,897	51,977
Honorarios a profesionales y dietas	<u>84,231</u>	<u>39,126</u>
Pérdida neta por deterioro (Provisión para créditos incobrables)	41,739	0
Transporte	17,336	1,672
Gasto de viaje	17,972	23,310
Gasto de Gestión	4,200	10,736
Mantenimiento y reparaciones	11,896	35,176
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	15,865	15,489
Impuestos, contribuciones y otros	56,148	37,428
Iva que se carga al costo o gasto	65,850	42,118
Servicio Públicos	8,766	10,220
Otros gastos	284,143	52,418
Otros, menores	<u>14,414</u>	<u>16,289</u>
Total	<u>996,213</u>	<u>618,294</u>

PROVIMEDIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

En el año 2019, los gastos administrativos y ventas, neto aumentaron en \$377,919 que constituye el 61,12% en relación al año 2018, principalmente este incremento se atribuye en Otros gastos por \$231,725, en Pérdida por deterioro en castigo de cartera de clientes en \$40,799 (Ver nota 4 a los Efs); y, en Honorarios y dietas por \$45,105.

18. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de **PROVIMEDIC S. A.**, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo; la Organización Mundial de la Salud (OMS), el 11 de marzo del 2020, declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

