willi bamberger
Desde 1949

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos-Auditores-Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH, Quito - Ecuador
C. Postal 170508 Po Box 17-01-2794
Tel.:+593.2.2434017 / +593.2.2436513
+593.2.2437438 / +593.2.2439178
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

INFORME DE AUDITORIA

CORPOMEDICA CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
US$	U.S. dólares

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31. 2.019	DICIEMBRE 31. 2.018
		(en U.S. Dólares)	
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	203.443	249.117
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	7	1.233.016	1.271.441
Impuestos, retenciones y anticipos		78.349	89.086
Anticipos a proveedores y Seguros Anticipados		43.611	57.558
Inventarios	8	1.825.792	1.754.401
Total Activos Corrientes		**3.384.211**	**3.421.603**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y Equipo	9	1.543.696	1.413.003
Activos por Impuestos Diferidos	22	88.245	42.067
Software		28.482	13.461
Total Activos no Corrientes		**1.660.423**	**1.468.531**
TOTAL ACTIVO		**5.044.634**	**4.890.134**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	DICIEMBRE 31. 2.019	DICIEMBRE 31. 2.018
		(en U.S. Dólares)	
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	10	572.255	999.635
Obligaciones por Financiamiento	11	804.166	144.369
Otras Cuentas por Pagar	12	396.885	632.983
Dividendos por Pagar		220.887	94.953
Total Pasivos Corrientes		**1.994.193**	**1.871.940**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y Desahucio	13	291.247	232.932
Financiamiento a Largo Plazo	14	769.465	759.075
Total Pasivo no Corriente		**1.060.712**	**992.007**
Total Pasivo		**3.054.905**	**2.863.947**
PATRIMONIO			
Capital social	15	1.160.000	880.000
Aporte Futura Capitalización		1.830	281.830
Reservas	16	97.059	73.448
Resultados Acumulados, neto		730.840	790.909
Total patrimonio		**1.989.729**	**2.026.187**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**5.044.634**	**4.890.134**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

	Nota	DICIEMBRE 31. 2019	DICIEMBRE 31. 2018
		(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas	18	5.754.685	6.003.420
Costo de Ventas		(2.425.580)	(2.527.889)
Margen		**3.329.105**	**3.475.531**
GASTOS OPERACIONALES	19		
Publicidad y promoción		(99.108)	(185.274)
De Venta		(1.476.722)	(1.380.320)
De Administración		(823.913)	(946.060)
Financieros, neto		(129.605)	(120.133)
Otros ingresos / (gastos)	20	(227.797)	(176.191)
Total Gastos		**(2.757.145)**	**(2.807.978)**
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		**571.960**	**667.553**
Menos gasto por Impuesto a la Renta	22		
Corriente		(177.133)	(212.159)
Diferido		46.178	16.816
Total Impuesto a la Renta		(130.955)	(195.343)
UTILIDAD (+) PERDIDA (-)		**441.005**	**472.210**
OTROS RESULTADOS INTEGRALLES			
Pérdida que no se reclasificará posteriormente a resultados			
Beneficios Empleados Cálculos Actuariales		(28.864)	6.695
UTILIAD (+) PERDIDA (-) INTEGRAL DEL AÑO		**412.141**	**478.905**

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

				Utilidades Retenidas				
	Capital Social Nota 15	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reservas Facultativa y Legal Nota 16	Reserva de capital Nota 17	Por adopción NIIF - PYMES	Resultados Integrales	Distribuibles	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	**880.000**	**0**	**58.614**	**164.691**	**116.379**	**30.934**	**296.663**	**1.547.282**
Junta de Socios del 20 Marzo 2018 decide:								
Aporte Para Futura Capitalización		281.830					-281.830	0
Reserva Legal			14.833				-14.833	0
(-)Pérdidas (+) Ganancias Actuariales						6.695		6.695
Ganancia Neta del año							472.210	472.210
Saldo al 31 de diciembre 2018	**880.000**	**281.830**	**73.447**	**164.691**	**116.379**	**37.629**	**472.210**	**2.026.187**
Junta de Socios del 29 Marzo 2019 decide:								
Distribución Utilidades - Socio							-448.598	-448.598
Reserva Legal			23.612				-23.612	0
Junta de Socios del 05 Abril 2019 decide:								
Aumento de Capital	280.000	-280.000						0
(-)Pérdidas (+) Ganancias Actuariales						-28.864		-28.864
Ganancia Neta del año							441.005	441.005
Saldo al 31 de diciembre 2019	**1.160.000**	**1.830**	**97.059**	**164.691**	**116.379**	**8.765**	**441.005**	**1.989.729**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
		(en U.S. Dólares)	
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación		**27.933**	**1.435.920**
Cobros procedentes de las Ventas		5.780.119	6.152.269
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.483.893)	(3.305.788)
Pagos a por cuenta de los empleados		(1.186.857)	(1.251.824)
Impuesto a la renta		(25.607)	(60.390)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(55.828)	(98.346)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión		**(291.968)**	**(892.290)**
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo (Neto de Bajas)		(291.968)	(892.290)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación		**218.361**	**(411.598)**
Financiación por Préstamos		541.026	(282.586)
Dividendos Pagados		(322.665)	(129.012)
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(45.674)	132.032
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del período		249.117	117.085
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del período		**203.443**	**249.117**

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

CORPOMEDICA CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

... Continuación	Notas	2019	2018
		(en U.S. Dólares)	
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta		**672.893**	**785.357**
Ajuste por Partidas distintas al efectivo		**272.605**	**120.165**
Ajuste por gastos de depreciación y amortización		146.254	113.403
Ajuste por gastos en provisiones		303.484	218.921
Ajuste Impuesto a la Renta		(177.133)	(212.159)
Cambios en Activos y Pasivos		**(917.565)**	**530.398**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		61.705	148.848
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(13.687)	(6.881)
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores		4.526	(8.229)
(Incremento) disminución en Inventarios		(167.281)	(74.301)
(Incremento) disminución en Otros Activos		(156.974)	(89.547)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(436.088)	605.397
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(53.170)	13.859
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(120.324)	(95.020)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		(36.272)	36.272
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**27.933**	**1.435.920**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

CORPOMEDICA CIA LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 4 de junio de 1984.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1790642992001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida República No. 740 y Eloy Alfaro – Edificio Consorcio Profesional.

El objeto social es la importación, distribución y ventas de equipos y productos médicos y hospitalarios, pudiendo también asociarse con otras compañías, especialmente con las de similar actividad y tener representaciones de compañías nacionales y extranjeras.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 2 de marzo del 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de socios.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de CORPOMEDICA CIA LTDA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF-PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción del costo amortizado de los Instrumentos Financieros del párrafo 11, del valor neto de realización del párrafo 13 (Inventarios); el valor en uso del párrafo 27 (Activos Fijos) y el uso de valoraciones actuariales del párrafo 28 (Provisión Jubilación Patronal y Desahucio). (párrafos de la NIIF-PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y de presentación

2.2.1 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2.2 Transacciones y saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Instrumentos Financieros Básicos

2.3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

CORPOMEDICA CIA. LTDA., considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.3.2 Activos y Pasivos Financieros

2.3.2.1 Reconocimiento-

CORPOMEDICA CIA. LTDA. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las previsiones contractuales del documento.

2.3.2.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.3.2.3 Medición posterior-

a) Préstamos y partidas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, CORPOMEDICA CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) Pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, CORPOMEDICA CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar a proveedores del exterior: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por la compra de productos para la venta. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Proveedores Nacionales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.3.2.4 Deterioro de activos financieros

CORPOMEDICA CIA. LTDA., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.3.2.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

(i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

(ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

(iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

2.5.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.5.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.5.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.
Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Edificios	Lineal	60	25
Equipo de Oficina	Lineal	8	18
Muebles y Enseres	Lineal	8	16
Equipos de computación	Lineal	4	15
Vehículos	Lineal	5	30
Instalaciones	Lineal	10	0
Equipo en comodato y Equipo Médico	Lineal	2 a 10	10

2.7 Deterioro de activos no financieros

a) Inventarios: Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una perdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una perdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, se han reconocido pérdidas por deterioro de Inventarios, ver nota N°8.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de

partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en otros resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes sobre las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.
Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.9 Beneficios de Empleados – Post Empleo

2.9.1 Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal y Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. Igual bonificación se pagará en los casos en los que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión de jubilación patronal y desahucio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por la Compañía en base a cálculos actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el estado de situación representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales (ORI) que nunca serán transferidas a Resultados.

2.9.2 Planes de Beneficios Definidos - Jubilación de Representante Legal

Bajo los mismos parámetros señalados en la nota anterior 2.9.1 la compañía ha ofrecido un plan similar para el Representante Legal de la compañía, que se calcula en base a un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectada. . La obligación reconocida en el estado de situación representa el valor actual de la obligación por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el Patrimonio en otros Resultados Integrales (ORI), que nunca serán transferidas a Resultados.

2.9.2 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de ingresos Ordinarios y Gastos

2.10.1 Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarios, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puedan ser medidos de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como deducción del ingreso cuando se reconoce las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

2.10.2 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

a) Provisiones por Beneficios a empleados - Post Empleo: Las hipótesis empleadas, por Actuarios Independientes, en el cálculo actuarial de Jubilación y Desahucio.
b) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
c) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES sección 10: Políticas contables, estimaciones y errores.

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Por la naturaleza de sus actividades CORPOMEDICA CIA. LTDA., está expuesta a riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; los cuales son manejados por la Gerencia General a través de un proceso continuo de análisis de Ventas, flujo de caja, rotación de inventarios y competidores.

La situación económica del país, sujeta al precio internacional de comercialización del petróleo más la implementación de políticas públicas de apertura al sector privado ha generado incremento de los niveles de actividad que impacta de manera positiva en la compañía. Pagos de Dividendos y préstamos de personas naturales son realizados en función de la liquidez. Su experiencia en el mercado ecuatoriano le permite evaluar sus clientes y reducir al mínimo los riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2019	2018	2018
	(en U.S. Dólares)			
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo	**203.443**		**249.117**	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	203.443		249.117	
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	**1.276.627**		**1.328.999**	
Cuentas por cobrar Comerciales	1.207.125		1.257.153	
Otras cuentas por Cobrar	25.891		12.204	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	0		2.084	
Anticipo a Proveedores	43.611		57.558	
Total Activos Financieros	**1.480.070**	**0**	**1.578.116**	**0**
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	**1.773.306**	**769.465**	**1.776.897**	**759.075**
Cuentas por Pagar Comerciales	572.255		999.635	
Prestamos Financieros	804.166	769.465	144.369	759.075
Otras Cuentas por Pagar	396.885		632.893	
Total Pasivos Financieros	**1.773.306**	**769.465**	**1.776.897**	**759.075**

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor nominal en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al costo amortizado debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalente de efectivo se componen de lo siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Efectivo en caja	1.800	1.700
Bancos Locales	201.643	247.417
Total efectivo y equivalente de efectivo	**203.443**	**249.117**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Clientes Locales	1.219.205	1.278.825
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso (1)	-12.080	-21.672
Cuentas por cobrar comerciales, neto	**1.207.125**	**1.257.153**
Cuentas por cobrar empleados (2)	15.145	9.504
Cuenta por Cobrar Relacionadas	0	2.084
Otras	10.746	2.700
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**1.233.016**	**1.271.441**

(1) El siguiente es el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	21.672	-36.493
Bajas		
Provisión (-), disminución (+)	9.592	14.821
Saldo al final del año	**12.080**	**-21.672**

(2) El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a anticipos y préstamos de corto plazo sin interés

NOTA 8. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.4, e incluyen lo siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Productos Importados	2.025.692	1.858.364
En tránsito	2.817	2.864
Provisión Valor Neto de Realización	-186.366	-99.855
Provisión Deterioro de Inventarios	-16.351	-6.972
Total	**1.825.792**	**1.754.401**

Respecto de las pérdidas por deterioro de valor, al 31 de diciembre de 2019 y 2018; la compañía efectuó pruebas de deterioro a los inventarios y pruebas del valor neto de realización, determinando que el valor en libros supera los valores recuperables de ciertos productos.

Los inventarios reconocidos como costo de ventas en el periodo finalizado al 31 de diciembre del 2019 ascienden a US $ 2.425.580 y US $ 2.527.889 en 2018.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Saldos de Propiedad, Planta y Equipo

Clases de Propiedad, Planta y Equipo, Saldo	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Terrenos	15.330	15.330
Edificios	346.488	266.080
Instalaciones	12.425	15.661
Equipos de Computación	30.376	20.668
Vehículos	87.368	95.643
Equipos Médicos	1.003.288	945.541
Muebles y Enseres	48.421	54.080
Total Saldo	**1.543.696**	**1.413.003**

Total Clases de Propiedad, Planta y Equipo - Costo Adquisición		
Terrenos	15.330	15.330
Edificios	407.068	319.068
Instalaciones	58.370	57.239
Equipos de Computación	107.064	93.657
Vehículos	203.640	203.640
Equipos Médicos	1.260.453	1.147.449
Muebles y Enseres	127.201	125.715
Total Costo Adquisición	**2.179.126**	**1.962.098**

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor		
Edificios	-60.580	-52.988
Instalaciones	-45.945	-41.578
Equipos de Computación	-76.688	-72.989
Vehículos	-116.272	-107.997
Equipos Médicos	-257.165	-201.908
Muebles y Enseres	-78.780	-71.635
Total Depreciación Acumulada	**-635.430**	**-549.095**

Movimientos en Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	Terrenos	Edificios	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos Médicos	Muebles Enseres	Instalaciones	Total
				(en U.S. Dólares)				
Saldo Inicial al 1 de Enero del 2017								
Costo Histórico	15.330	319.068	89.658	193.718	349.672	121.447	57.240	1.146.133
Depreciación Acumulada	0	-46.144	-68.558	-124.757	-143.899	-62.141	-37.179	-482.678
Valor en libros al 1 de enero del 2017	**15.330**	**272.924**	**21.100**	**68.961**	**205.773**	**59.306**	**20.061**	**663.455**
Movimiento 2018								
Adiciones			3.999	47.911	832.865	4.268		889.043
Bajas				-37.988	-35.088			-73.076
Depreciación Acumulada por Bajas				-25.703	-19.698			-45.401
Gasto por Depreciación		-6.844	-4.431	-9.190	-77.707	-9.494	-4.400	-112.066
Reclasificación/ ajuste				246				246
Movimiento Neto del año 2017	0	-6.844	-432	-24.724	700.372	-5.226	-4.400	658.746
al 31 de Diciembre 2018								
Costo Histórico	15.330	319.068	93.657	203.640	1.147.449	125.715	57.240	1.962.098
Depreciación Acumulada	0	-52.988	-72.989	-107.998	-201.908	-71.635	-41.579	-549.095
Valor en Libros al 31 de diciembre 2018	**15.330**	**266.080**	**20.668**	**95.642**	**945.541**	**54.080**	**15.661**	**1.413.003**
Movimiento 2019								
Adiciones		88.000	13.407		224.194	1.486	1.130	328.217
Bajas					-111.190			-111.190
Depreciación Acumulada por Bajas					-57.109			-57.109
Gasto por Depreciación		-7.592	-4.112	-8.274	-112.047	-7.145	-4.366	-143.536
Reclasificación/ ajuste			413		-319			94
Movimiento Neto del año 2019	0	80.408	9.708	-8.274	-56.471	-5.659	-3.236	16.476
al 31 de Diciembre 2019								
Costo Histórico	15.330	407.068	107.064	203.640	1.260.453	127.201	58.370	2.179.126
Depreciación Acumulada	0	-60.580	-76.688	-116.272	-257.165	-78.780	-45.945	-635.430
Valor en Libros al 31 de diciembre 2019	**15.330**	**346.488**	**30.376**	**87.368**	**1.003.288**	**48.421**	**12.425**	**1.543.696**

NOTA 10: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores Exterior	383.154	672.705
Proveedores Locales	189.101	326.930
Total Cuentas por Pagar Comerciales	**572.255**	**999.635**

NOTA 11. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO E INTERESES

Composición:

	2.019	2.018
	(en U.S. Dólares)	
Instituciones Financieras	437.039	144.369
Personas Naturales	367.127	0
Total Obligaciones por Financiamiento	**804.166**	**144.369**

Con Instituciones Financieras:

Los préstamos bancarios adeudados al 31 de diciembre del 2019, fueron otorgados por la Institución Financiera Produbanco, para financiar capital de trabajo de la compañía. A continuación se detalla monto original, tasa de interés, plazo:

(en U.S. Dólares)

MONTO INICIAL	SALDO AL 31/12/2019	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERÉS ANUAL	PLAZO
100.000	17.359	02/08/2019	06/06/2024	8,95%	60 MESES
300.000	155.551	18/04/2019	09/09/2020	9,76%	18 MESES
400.000	126.410	16/08/2019	01/07/2022	8,95%	36 MESES
300.000	121.896	25/02/2019	17/07/2020	9,76%	36 MESES
45.000	15.823	04/07/2018	19/05/2021	9,76%	36 MESES
TOTAL:	**437.039**				

Con Personas Naturales:

(en U.S. Dólares)

BENEFICIARIO	CAPITAL	INTERÉS	TOTAL	PLAZO	% INTERÉS ANUAL
Sr. King Daniel	149.831	51.878	201.709	12 MESES	7%
Srta. Natalia King	120.527	44.891	165.418	12 MESES	7%
Total			**367.127**		

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Beneficios a Empleados (1)	54.026	121.531
15% Participación Trabajadores	100.934	117.804
Impuestos por Pagar, retenciones IVA	127.646	227.366
Impuesto a la Renta Por Pagar	0	25.607
Impuesto Salida Divisas	21.266	33.635
Fondo Responsabilidad Social (2)	48.728	30.364
Tarjetas de Crédito	43.665	40.003
Ingreso de Inventarios	620	0
Anticipo Clientes		36.673
Total Otras Cuentas por Pagar	**396.885**	**632.983**

(1) Incluye: Sueldos y Salarios, Seguridad Social, Décimo Tercer y Décimo Cuarto sueldo.

(2) La Cuenta por Fondo Responsabilidad Social corresponde a contribuciones realizadas por la Compañía como parte de su plan de responsabilidad social.

NOTA 13: JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

A) Jubilación Patronal y desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre 2018 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Jubilación Representante Legal	Indemnizaciones Desahucio	Total
		(en U.S. Dólares)		
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero del 2018	132.945	28.865	42.190	204.001
Costo laboral por servicios actuales	18.852	2.276	5.119	26.247
Costo financiero	8.464	1.876	2.683	13.023
P & G actuariales por el período corriente	-155	-6.637	97	-6.695
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas (salidos)	-2.723		-920	-3.643
Jubilaciones / Pagos				
definidos al 31 de diciembre del 2018	**157.383**	**26.380**	**49.168**	**232.932**
Costo laboral por el período corriente	18.594	1.945	3.083	23.622
Costo financiero por el período corriente	10.030	1.767	5.005	16.802
P & G actuariales por el período corriente	21.620	-689	7.933	28.864
Liquidaciones Anticipadas	-7.712		-3.260	-10.972
Jubilaciones / Pagos				
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019	**199.915**	**29.403**	**61.929**	**291.247**

Según se indica en la nota relacionada con "Resumen de las principales Políticas Contables", el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. Adicionalmente ha otorgado un beneficio similar al Representante Legal de la Compañía. La Compañía acumula estos beneficios con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios especializados. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan. El efecto positivo o negativo por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales (ORI). Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de 20

dólares si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de 30 dólares si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, sin considerar el máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de mortalidad ecuatoriana.

NOTA 14. FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO E INTERESES

Composición:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Partes Relacionadas	152.923	580.030
Partes No Relacionadas	310.555	164.781
Total obligaciones con Personas Naturales (1)	**463.478**	**744.811**
Financiamiento Bancario	305.987	14.264
Total Financiamiento Largo Plazo	**769.465**	**759.075**

(1) Las obligaciones con personas naturales corresponden a préstamos, con una tasa de interés del 7% anual.

(2) A continuación se detalla monto original, tasa de interés, plazo:

(en U.S. Dólares)

MONTO INICIAL	SALDO AL 31/12/2019	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERÉS ANUAL	PLAZO
100.000	74.526	02/08/2019	06/06/2024	8,95%	60 MESES
400.000	224.397	16/08/2019	01/07/2022	8,95%	36 MESES
45.000	7.064	04/07/2018	19/05/2021	9,76%	36 MESES
Total	**305.987**				

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado es 1.160.000 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las participaciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 16: RESERVAS

Composición:

Reservas	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Reserva Legal	96.640	73.029
Reserva Facultativa	419	419
Total Reservas	**97.059**	**73.448**

16.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 17: UTILIDADES RETENIDAS

17.1 Reserva de Capital

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador, la que dispuso la implantación del esquema monetario de dolarización y conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, las cuales se efectuaron de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite el reglamento del destino que se dará a los saldos de las Cuentas Reserva de Capital. El artículo primero define que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, podrá ser utilizado para absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

17.2 Adopción NIIF - PYMES

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF – PYMES: Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 18: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre 2018 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Ingresos por Ventas Productos importados	5.688.779	5.969.217
Ingresos por Venta de Servicios	39.705	31.862
Ingresos por Exportaciones	26.201	2.341
Total Ingresos Ordinarios	**5.754.685**	**6.003.420**

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de productos, sin impuestos asociados a la venta y los descuentos efectuados a clientes.

NOTA 19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

2019	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Venta+ Promoción y publicidad	Total
			(en U.S. Dólares)	
Compra de Producto Terminado	2.425.580			2.425.580
Gastos de Promoción y Publicidad			99.108	99.108
Gastos del Personal		321.131	540.970	862.101
Beneficios sociales		151.215	273.367	424.582
Honorarios		222.799	260.223	483.022
Gastos de viaje		2.436	47.275	49.711
Depreciaciones		13.971	132.283	146.254
Otros		112.361	222.604	334.966
TOTAL	**2.425.580**	**823.913**	**1.575.830**	**4.825.323**

2018	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Venta+ Promoción y publicidad	Total
Compra de Producto Terminado	2.527.889			2.527.889
Gastos de Promoción y Publicidad			185.274	185.274
Gastos del Personal		361.801	522.149	883.950
Beneficios sociales		163.143	273.171	436.314
Honorarios		213.693	245.267	458.960
Gastos de viaje		2.097	29.890	31.987
Depreciaciones		11.477	101.925	113.402
Otros		193.849	207.918	401.767
TOTAL	**2.527.889**	**946.060**	**1.565.594**	**5.039.543**

NOTA 20: OTROS INGRESOS / GASTOS

Composición:

	2019	2018
		(en U.S. Dólares)
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		
Intereses Ganados	(1.820)	(3.208)
Reembolso Proveedor Exterior	(13.193)	
Reembolsos Aseguradora	(4.657)	
Ajustes de Cartera	(397)	(6.604)
Ganancias Netas Por Reversión de Pasivos Por Beneficios a Empleados	(8.269)	0
Ganancia Neta Por Reversiones de Activos Financieros	(9.593)	(21.864)
Ganancia Ocasional en Venta de Activos Fijos	0	(27.996)
Total Otros Ingresos	**-37.929**	**-59.672**
Otros Gastos Operacionales		
Deterioro de Inventarios	85.677	69.236
Valor Neto de Realización de Inventarios	86.510	99.856
Ajustes Años Anteriores	2.015	8.316
Diferencia en cambio	6.212	-5.765
Intereses y Multas por Mora Entrega Productos	21.875	21.502
Intereses y Multas Organismos de Control	1.063	202
Otros Impuestos	9.980	3.738
Impuestos Municipales	20.733	17.430
Gastos no Deducibles	5.819	3.675
Pérdida / Ganancia Venta/Baja Activo Fijo	20.461	1.598
Multa por devolución Productos Proveedor Exterior	5.287	0
Pérdida por Diferencia de Inventarios	0	9.718
Interés Pagados a Proveedores del Exterior	0	6.132
Otros	93	225
Otros Gastos Operacionales	**265.726**	**235.863**
Total Otros Ingresos / Gastos	**227.797**	**176.191**

NOTA 21: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

Sociedad	Transacción	2019	2018
		(en U.S. Dólares)	
Elitemedical	Compra de Productos/Servicios	12.696	1.219
Sr. Ángel King	Honorarios	186.320	176.349
Sr. Ángel King	Interés Préstamo	0	5.857
Sr. Ángel King	Préstamo	0	110.459
Sr. Ángel King	Dividendos	385.796	79.092
Sra. Graciela King	Dividendos	62.804	35.914
Sr. Daniel King	Préstamo	33.517	235.529
Sr. Natalia King	Préstamo	33.332	205.166
Sra. Lilian Córdova	Honorarios	42.000	42.000
Sr. Daniel King	Remuneraciones	23.700	19.500
Srta. Natalia King	Remuneraciones	18.300	19.500
Total Transacciones con Partes Relacionadas		**798.465**	**930.585**

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

Partes Relacionadas	2019		2018	
	(en U.S. Dólares)		(en U.S. Dólares)	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Elitemedical		11.517	2.085	0
Sr. Ángel King		106.348		0
Sra. Lilian Córdova		3.150		3.150
Sra. Graciela King		114.539		94.953
Sr. Daniel King		202.135		244.395
Srta. Natalia King		165.418		205.166
Total Partes Relacionadas	**0**	**603.107**	**2.085**	**547.664**

b) Compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por la gerencia se resumen a continuación:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Remuneraciones	361.690	377.170
Total	**361.690**	**377.170**

NOTA 22: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

22.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la compañía.

22.2 Impuesto A La Renta Diferido

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Inventarios (Provisión Deterioro y Acta)	55.929	26.707
Provisión Jubilación y Desahucio	32.316	15.360
Total	**88.245**	**42.067**

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Prov. Obsolescencia Inventarios	Jubilación y Desahucio	Total
	(en U.S. Dólares)		
Saldo al 31 .12.2017	**18.035**	**7.216**	**27.841**
Reversiones		-621	-621
Montos Adicionales	8.672	8.765	17.437
Saldo al 31 .12.2018	**26.707**	**15.360**	**42.067**
Reversiones			0
Montos Adicionales	29.222	16.956	46.178
Saldo al 31 .12.2019	**55.929**	**32.316**	**88.245**

22.3 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta Corriente

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es la siguiente:

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	571.959	667.553
(-) Ingresos no Objeto IR	-17.861	-24.587
(+) Gastos no deducibles	229.964	283.642
(-) DINE Incremento Neto de Empleados	0	-21.277
(-) DSM Deducción Seguro Privado	-75.532	-56.695
Base imponible para impuesto a la renta	708.530	848.636
Impuesto a la renta (tarifa)	**177.133**	**212.159**
Anticipo calculado de impuesto a la renta	0	27.038

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. En caso de no presentar al Servicio de Rentas Internas información de los socios / accionistas la tarifa se incrementa al 28%.

Hasta el año 2018 el "anticipo mínimo de impuesto a la renta", se calculaba en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Correspondía la suma de estos valores un impuesto al renta mínimo si la base imponible por la tasa de impuesto a la renta generaba un valor inferior.

A partir de 2019, a la suma de los porcentajes de cifras de los estados financieros se restó la retenciones de clientes del año anterior, y dicho valor llamado "anticipo" se convirtió en un valor a pagar al Servicio de Renta Internas pero ya no un Impuesto a la Renta mínimo.

A partir de 2020 se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Al 31 de diciembre 2018 y 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% de las utilidades gravables por USD 212.159 y USD 177.133 respectivamente.

22.3.1 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar

	2019	2018
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	25.607	60.390
(-) Pagos	-25.607	-60.390
(-) Retenciones en la Fuente	-56.206	-60.533
(+) Impuesto a la renta causado	177.133	212.159
(-) ISD Crédito Tributario	-139.949	-126.019
Saldo al Final del año	**-19.022**	**25.607**

NOTA 23: EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra en curso un evento importante que pudiese afectar significativamente la lectura e interpretación de los mismos.

Con fecha 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) determinó que el brote de la enfermedad del coronavirus 2019 (COVID – 19) es una pandemia mundial con un impacto significativo a nivel global.

La Administración de la compañía se encuentra efectuando un análisis permanente de cada una de las acciones tomadas por el gobierno ecuatoriano bajo un marco de Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria. Los impactos resultantes de esta emergencia sanitaria, entre otros, se refieren a:

- Interrupciones en la actividad operacional, limitaciones en la capacidad de distribuir y en la cadena de suministros.
- Falta de disponibilidad de personal;
- Reducciones en ventas, utilidades o productividad;
- Afectación a la capacidad de compra de clientes;
- Retrasos o suspensiones en planes de las expansiones de negocios planificadas; e,
- Incapacidad o limitaciones para aumentar o disponer de líneas de financiamiento y de generación de disponible.

La Gerencia se encuentra trabajando en la estrategia a seguir, con un nivel alto de incertidumbre.

SRA. MARÍA CRISTINA TAMAYO
Gerente General

CPA. XIMENA BRAVO
Contadora