

## Simed S.A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en miles de dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017	Al 1 de enero 2017
			Restablecido (Ver nota 26)	Restablecido (Ver nota 26)
<b>Activo</b>				
<b>Activo corriente</b>				
Efectivo en caja y bancos	8	2,851	228	3,804
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9	26,233	25,100	18,641
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	30	162	20
Inventario, neto	11	8,329	9,610	9,096
Impuestos por recuperar	12	315	136	60
Otras cuentas por cobrar	13	233	357	76
Gastos pagados por anticipado	14	210	180	224
Inversiones temporales		3	-	1,533
<b>Total activo corriente</b>		<b>38,204</b>	<b>35,773</b>	<b>33,454</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedad, muebles, equipos y vehículos neto	15	12,810	10,327	8,260
Activo por impuesto diferido	21(c)	123	57	123
Intangible, neto	16	93	34	-
Inversiones temporales		-	13	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>13,026</b>	<b>10,431</b>	<b>8,383</b>
<b>Total activo</b>		<b>51,230</b>	<b>46,204</b>	<b>41,837</b>

  
Juan Ramón Jiménez  
Gerente General

  
Egidia Narajjo  
Gerente Financiera

  
Xavier Carrillo  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**Simed S.A.**

**Estado de situación financiera (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en miles de dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017	Al 1 de enero 2017
			Restablecido (Ver nota 26)	Restablecido (Ver nota 26)
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Pasivo corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	9,762	5,274	5,178
Obligaciones financieras	18	8,436	9,825	10,705
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	205	180	-
Pasivo contractual	19	4,163	5,233	4,335
Impuestos por pagar	12	1,613	2,273	1,436
Beneficios a empleados	20(a)	1,806	1,481	1,398
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>25,985</b>	<b>24,266</b>	<b>23,052</b>
<b>Pasivo no corriente</b>				
Obligaciones financieras	18	4,710	5,044	2,571
Beneficios a empleados	20(b)	711	698	849
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>5,421</b>	<b>5,742</b>	<b>3,420</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>31,406</b>	<b>30,008</b>	<b>26,472</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital emitido		4,500	4,500	4,500
Reserva legal		1,643	1,087	900
Resultados acumulados		13,681	10,609	9,965
<b>Total patrimonio</b>	22	<b>19,824</b>	<b>16,196</b>	<b>15,365</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>51,230</b>	<b>46,204</b>	<b>41,837</b>

  
 Juan Ramón Jiménez  
 Gerente General

  
 Egidia Naranjo  
 Gerente Financiera

  
 Xavier Carrillo  
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Simed S.A.

### Estado de resultados integrales

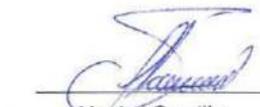
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en miles de dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
			Restablecido (Ver nota 26)
Ingresos provenientes de contratos de clientes		48,494	44,296
Costo de ventas	23	(26,628)	(24,548)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>21,866</b>	<b>19,748</b>
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración y venta	23	(13,516)	(11,058)
Otros ingresos		634	602
<b>Utilidad en operación</b>		<b>8,984</b>	<b>9,292</b>
Gastos financieros	24	(1,443)	(1,384)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>7,541</b>	<b>7,908</b>
Impuesto a la renta	21(a)	(1,979)	(4,709)
<b>Utilidad neta</b>		<b>5,562</b>	<b>3,199</b>
<b>Otros resultados integrales del año:</b>			
Resultados actuariales	20(b)	142	165
<b>Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta</b>		<b>5,704</b>	<b>3,364</b>

  
Juan Ramón Jiménez  
Gerente General

  
Egidia Naranjo  
Gerente Financiera

  
Xavier Carrillo  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**Simed S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio neto**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
Expresados en miles de dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	4,500	900	54	(35)	13	8,693	14,125
Ajustes de restablecimiento (Ver nota 26)	-	-	-	-	-	1,240	1,240
<b>Saldo al 1 de enero de 2017 restablecido</b>	4,500	900	54	(35)	13	9,933	15,365
<b>Más (menos):</b>							
Dividendos declarados y pagados (Ver nota 22(c))	-	-	-	-	-	(2,532)	(2,532)
Apropiación de reserva legal (Ver nota 22(b))	-	187	-	-	-	(187)	-
Resultados actuariales (Ver nota 20 (b))	-	-	-	-	165	-	165
Utilidad neta	-	-	-	-	-	3,434	3,434
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017 restablecido</b>	4,500	1,087	54	(35)	178	10,648	16,432
Efecto de adopción de nuevas normas contables (Ver nota 3)	-	-	-	-	-	(236)	(236)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017 restablecido</b>	4,500	1,087	54	(35)	178	10,412	16,196
<b>Más (menos):</b>							
Dividendos declarados y pagados (Ver nota 22(c))	-	-	-	-	-	(2,076)	(2,076)
Apropiación de reserva legal (Ver nota 22(b))	-	556	-	-	-	(556)	-
Resultados actuariales (Ver nota 20(b))	-	-	-	-	142	-	142
Utilidad neta	-	-	-	-	-	5,562	5,562
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	4,500	1,643	54	(35)	320	13,342	19,824

  
Juan Ramón Jiménez  
Gerente General

  
Egidia Naranjo  
Gerente Financiera

  
Xavier Carrillo  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Simed S.A.

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

Expresados en miles de dólares de E.U.A.

	2018	2017 Restablecido (Ver nota 26)
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,541	7,908
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto de las actividades de operación-</b>		
Depreciaciones	1,903	1,967
Amortización de intangibles	14	5
Ajustes años anteriores	-	-
Reserva de jubilación patronal y desahucio	(155)	(14)
Provisión incobrables	567	(25)
<b>Variación de activos- (aumento) disminución</b>		
Deudores comerciales, neto	(1,700)	(6,434)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	132	(142)
Inventario, neto	1,281	(514)
Impuestos por recuperar	(179)	(76)
Otras cuentas por cobrar	124	(281)
Gastos pagados por anticipado	(30)	44
Inversiones temporales corto plazo	(3)	1,533
Activo por impuesto diferido	(66)	66
Inversiones temporales largo plazo	13	(13)
<b>Variación de pasivos- (aumento) disminución</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4,488	96
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25	180
Pasivo contractual	(1,070)	898
Impuestos por pagar	(660)	838
Beneficios a empleados	635	111
	<u>12,860</u>	<u>6,147</u>
Impuesto a la renta pagado	(1,979)	(4,709)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>10,881</u>	<u>1,438</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos intangibles	(73)	(39)
Adiciones de propiedad, muebles y equipos, neto	(4,472)	(4,071)
Bajas propiedad, muebles y equipos, neto	86	35
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>(4,459)</u>	<u>(4,075)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos	(2,075)	(2,532)
Pago de préstamos bancarios y obligaciones	(1,723)	(880)
Financiamiento con préstamos	-	2,473
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<u>(3,709)</u>	<u>(939)</u>
<b>Incremento neto del efectivo en bancos</b>	<u>2,632</u>	<u>(3,576)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio	228	3,804
<b>Saldo al final</b>	<u>2,851</u>	<u>228</u>

  
Juan Ramón Jiménez  
Gerente General

  
Egidia Naranjo  
Gerente Financiera

  
Xavier Carrillo  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## **Simed S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en miles de dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Simed S.A. "La Compañía" fue constituida mediante escritura pública el 26 de febrero de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril de 1985. Se dedica a la importación, distribución y comercialización de productos médicos, farmacéuticos en general y especialmente aquellos relacionados con laboratorio en general.

La Compañía se encuentra domiciliada en Quito- Ecuador en Av. Amazonas N37-102 y Unión Nacional de Periodistas.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su emisión el 26 de abril de 2019, posteriormente serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 162 y 167 empleados respectivamente.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

##### **Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

##### **Bases de medición-**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

#### **3. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Compañía ha adoptado durante el año 2018, la NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, existen otras normas e interpretaciones que aplican también para el año 2018, sin embargo, no tuvieron impacto en sus estados financieros, así:

- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
- Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

### **NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes**

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía realizó un análisis por cada segmentos de operación; venta de reactivos, apoyo tecnológico y venta de equipos en los que determino que existe una sola obligación de desempeño sean estos (i) reactivos + consumibles, (ii) venta de determinaciones y (iii) venta de quipos debido a que en cada contrato se especifica el precio de la transacción y determino que este se ve afectado por una contraprestación fija.

Del análisis efectuado por la Compañía todas las obligaciones de desempeño son reconocidas de acuerdo con NIIF 15 y por lo tanto no fue necesario modificar los saldos de los estados financieros.

### **NIIF 9 – Instrumentos financieros**

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC “39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía aplicó NIIF 9 prospectivamente, cuya fecha de aplicación inicial es a partir del 1 de enero de 2018. La Compañía ha restablecido los estados financieros comparativos, los cuales continúa reportándose conforme la NIC 39. Las diferencias que surgen de la adopción de NIIF 9 se han reconocido directamente en los resultados acumulados.

El efecto adoptar NIIF 9 sobre el patrimonio reportado al 31 de diciembre de 2017 fue el siguiente:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Detalle	31.12.2017
<b>Resultados acumulados reportados</b>	<b>10,845</b>
Pérdida futura esperada (a) (Ver nota 9)	(236)
<b>Resultado acumulado restablecidos</b>	<b>10,609</b>

### (a) Deterioro de instrumentos financieros

La adopción de NIIF 9 ha modificado la valoración y contabilización de las pérdidas por deterioro del valor de sus activos financieros, al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de NIC 39 por un enfoque de pérdida de crédito esperada. NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por este nuevo enfoque para todos sus activos financieros medidos al costo amortizado y aquellos valorados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales. Producto de la implementación de esta norma se incrementó el resultado acumulado y disminuyó la provisión de deterioro de sus activos financieros por 236.

## 4. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

### a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo incluye los saldos de efectivo y los valores mantenidos en bancos que se presenta en el estado de situación financiera a su valor nominal.

### b) Instrumentos financieros-

#### Activos y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

#### Activos financieros

#### Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero que sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

### **Medida posterior**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

### **Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)**

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, en esta categoría se presentan los activos financieros si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y está sujeto a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros que dispone la Compañía dentro de esta clasificación incluyen: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar y otros activos financieros corrientes.

### **Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)**

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y de la venta de estos.
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la variación por componentes financieros, tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios en el valor razonable restantes se reconocen en otros resultados integrales. En relación a la baja de estos activos financieros, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otros resultados integrales se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no dispone de este tipo de activos financieros.

### **Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)**

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 “Instrumentos: Presentación” y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingreso en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en otros resultados integrales. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no dispone de este tipo de activos financieros.

### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultados integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un error contable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

Esta categoría incluye los instrumentos derivados y las inversiones de capital cotizadas que la Compañía no tenía irrevocablemente elegido para clasificar a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Los dividendos sobre las inversiones de capital cotizadas también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

### Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ha efectuado una segmentación de su cartera de acuerdo al tipo de y riesgo de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industrial en la cual opera la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018, los ratios de pérdida futura esperada aplicados a la antigüedad de la cartera de clientes fueron los siguientes:

	Instituciones públicas	Instituciones privadas
Vigente	0,5%	0,5%
De 1 a 30 días	2,3%	5,6%
De 31 a 60 días	2,3%	5,6%
De 61 a 90 días	2,3%	5,6%
De 91 a 120 días	1,7%	4,1%
Más de 121 días	8,9%	25,9%

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

### Pasivos financieros

#### Reconocimiento inicial y valoración

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía dispone de pasivos financieros clasificados en el grupo de obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

La Compañía no ha registrado ningún efecto en el pasivo producto de costo amortizado ya que se consideró no existen efectos materiales.

### **Valoración posterior**

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

Tras el reconocimiento inicial, los préstamos y los créditos se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del cálculo de la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados se clasifican como gastos financieros en el estado de resultados integrales.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo se da de baja cuando la obligación se extingue, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se tratan como una baja del pasivo original y el reconocimiento de la nueva obligación. La diferencia en los valores en libros originados por estas transacciones se reconoce en el estado de resultados integrales.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan al valor neto correspondiente en el estado de situación financiera, si:

- Se tiene actualmente un derecho exigible legalmente de compensar los valores reconocidos bajo un acuerdo escrito entre las partes.
- Se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o de realizar los activos y liquidar los pasivo simultáneamente.

#### **c) Inventarios-**

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden su valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y darle su condición de venta, forman parte del costo.

El inventario en tránsito se registra al costo de la factura más los gastos de importación incurridos.

La estimación de inventario para lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la Compañía que considera un análisis individual para cada partida incluye el análisis de

## Notas a los estados financieros (continuación)

antigüedad, nivel de rotación y fechas de vencimiento. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados integrales del año.

### d) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y corresponden principalmente a primas de seguros anuales, las cuales, se registran en el momento de su devengamiento en gasto operativo.

### e) Propiedad, muebles y equipos -

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

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

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

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

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada real de los bienes, que se asemejan a las vidas tributarias:

	<u>Años</u>
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Equipos en comodato	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, muebles y equipos. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son dados de baja o realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo.

Un componente de propiedad, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

## Notas a los estados financieros (continuación)

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados del año según corresponda.

### f) **Arrendamientos-**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, El acuerdo se analiza para determinar si su cumplimiento depende del uso de uno o más activos específicos, o de si el acuerdo concede el derecho de uso del activo o de los activos, incluso si ese derecho no se encontrase especificado en forma explícita en el acuerdo.

#### **Compromisos por arrendamientos operativos (la Compañía como arrendador)**

La Compañía ha arrendado sus equipos en comodato. Estos arrendamientos tienen plazos determinados en función de los acuerdos suscritos con sus clientes.

Los arrendamientos en los que la Compañía mantiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añaden al valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del período del arrendamiento aplicando el mismo criterio que para los ingresos por alquiler.

### g) **Deterioro de activos no financieros-**

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro del valor para un activo, la Compañía estima el valor recuperable de ese activo.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese valor recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su valor recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado en las circunstancias. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para sociedades que coticen en bolsa, u otros indicadores disponibles representativos del valor razonable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que mejor se correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades revaluadas previamente, donde la revaluación se registró en el otro resultado integral. En estos casos, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral hasta el valor de cualquier revaluación previamente reconocida.

Para los activos no financieros en general, excluida la plusvalía, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa se efectúa una evaluación para determinar si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una nueva estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable desde la última vez en que se reconoció dicha pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo no exceda su valor recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o esa unidad generadora de efectivo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos, pues a criterio de la gerencia no existen indicios de deterioro.

### **h) Provisiones-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del valor de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### i) Beneficios a empleados-

#### Corto plazo:

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

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

#### Largo plazo:

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

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

### j) Impuestos-

#### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los valores que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Al cierre del año 2018, la tasa de impuesto a la renta que se aplica es del 25% y para el año 2017 la tasa de impuesto a aplicar fue del 22%. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

#### Impuesto a la renta diferido

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

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente

## Notas a los estados financieros (continuación)

ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, en este año debido a un cambio en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno la tasa imponible vigente a partir del siguiente año es del 25% motivo por el cual se consideró esta tasa para los cálculos.

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

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el valor de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el valor de impuestos sobre las ventas.

El valor neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **k) Ingresos procedentes de acuerdos con clientes-**

La Compañía opera en el sector comercial de productos médicos, farmacéuticos en general y especialmente aquellos relacionadas con laboratorio en general y cuya transferencia a los clientes se da en un momento determinado, que es la entrega del bien. Adicionalmente existen acuerdos con clientes relacionados con la prestación de servicios por apoyos tecnológicos.

Los ingresos procedentes de acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los servicios y bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios y bienes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir descontando el monto de las obligaciones que se tengan a futuro. Este efecto no considera impuestos ni aranceles.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos ordinarios son mencionados a continuación:

### **Venta de reactivos y equipos**

La Compañía efectúa la compra y venta de inventario bajo pedido, conforme los pedidos efectuado por sus clientes, el ingreso es reconocido cuando el cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de este.

La Compañía otorga el derecho de devolución del inventario por mala calidad y caducidad, riesgos que no son asumidos por la Compañía, ya que estos son trasladados al proveedor, razón por la cual no se lo considera como una consideración variable.

El precio de la transacción es observable y no se encuentra afectado por consideraciones variables, ni pagos efectuados a clientes.

### **Ingresos apoyos tecnológicos**

Corresponden al servicio de apoyos tecnológicos prestado a clientes que contratan este servicio con la Compañía, este servicio se reconoce como ingreso al momento de la prestación del servicio.

El precio de la transacción es observable y no se encuentra afectado por consideraciones variables, ni pagos efectuados a clientes.

### **l) Reconocimiento de costos y gastos-**

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

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

### **m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### n) Gastos financieros-

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un período sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por financiamiento se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

### o) Eventos posteriores-

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

## 5. USO DE JUICIOS Y SUPUESTOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los valores de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los valores en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

- **Cuentas por cobrar comerciales:**

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

- **Principal versus agente:**

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes, con respecto a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La Compañía utiliza el enfoque simplificado establecido por la norma, el cual considera determinar la tasa de incumplimiento para toda la vida del instrumento, segmentando su cartera de crédito por tipo y riesgo de crédito. La Compañía también considera aplicar consideraciones macroeconómicas observables al cierre del período sobre el cual se informa y de esta manera cumplir con lo determinado por NIIF 9.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a un estudio efectuado por la Compañía que considera la antigüedad y el nivel de rotación.

- **Vida útil de propiedad, muebles y equipos:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. Al cierre de cada año se evaluara si existe una variación de las vidas útiles en aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son

## Notas a los estados financieros (continuación)

extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

De acuerdo con las enmiendas de la NIC 19 vigentes a partir del año 2016 (párrafo 83), la determinación de la tasa de descuento debe considerar las tasas de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América (US dólar americano moneda corriente en el Ecuador). El perito ha utilizado las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América para determinar el valor presente de la obligación de jubilación patronal y desahucio.

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 gerencia 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.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones:**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el valor de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los valores reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## 6. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

<b>Normas</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

### **NIIF 16 Arrendamientos**

NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la “NIC 17 Arrendamientos”, “CINIIF 4 determina si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos” y “SIC 27 Evaluar la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento”.

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento, etc.). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

### **Transición a NIIF 16**

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación el impacto de la NIIF 16 y espera que se reconozcan los efectos sobre sus contratos de arrendamiento relacionados con oficinas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017 (Restablecido)	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo en caja y bancos	2,851	-	228	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	26,233	-	25,100	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	30	-	162	-
Otras cuentas por cobrar	233	-	357	-
Otros activos financieros corrientes	3	-	-	13
<b>Total activos financieros</b>	<b>29,350</b>	<b>-</b>	<b>25,847</b>	<b>13</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9,762	-	5,274	-
Obligaciones financieras	8,436	4,710	9,825	5,044
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	205	-	180	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>18,403</b>	<b>4,710</b>	<b>15,279</b>	<b>5,044</b>

### 8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Bancos locales (1)	2,834	213
Caja	17	15
	<b>2,851</b>	<b>228</b>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, los fondos son de libre disponibilidad.

### 9. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Clientes locales	27,080	25,380
Provisión de incobrables	(847)	(280)
	<b>26,233</b>	<b>25,100</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la antigüedad del saldo de deudores comerciales neto de provisión de incobrable es como sigue:

	2018			2017		
	No deteriorada	Provisión deterioro	Valor neto	No deteriorada	Provisión deterioro	Valor neto
Vigente	18,893	(244)	18,649	16,107	-	16,107
Vencida:						
De 31 a 60 días	954	(34)	920	894	-	894
De 61 a 90 días	447	(14)	433	1,667	-	1,667
De 91 a 120 días	475	(11)	464	1,199	-	1,199
Más de 120 días	6,311	(544)	5,767	5,513	(280)	5,233
	<b>27,080</b>	<b>(847)</b>	<b>26,233</b>	<b>25,380</b>	<b>(280)</b>	<b>25,100</b>

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la provisión de incobrable fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio	280	305
<b>Mas (menos)</b>		
Adopción de NIIF 9 (Ver nota 3 y 23)	-	236
Provisiones (Ver nota 23)	649	168
Bajas	(82)	(429)
Saldo al final	<b>847</b>	<b>280</b>

### 10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

#### (a) Saldos con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y pagar con entidades relacionadas se desglosan como sigue:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
			2018	2017	2018	2017
Inmoliberty S.A	Comercial	Ecuador	-	-	115	11
Motinga S.A	Comercial	Ecuador	-	-	46	163
Simed Peru	Comercial	Perú	30	162	44	6
			<b>30</b>	<b>162</b>	<b>205</b>	<b>180</b>

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Transacciones con entidades relacionadas

Durante los años 2018 y 2017, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

#### Año 2018

País	Compañía relacionada	Ingresos			Gastos		
		Venta de inventarios	Reembolso de gastos	Compra de inventarios	Arrendamiento	Activos fijos y suministros	Retenciones asumidas
Ecuador	Inmoliberty S.A	-	-	-	480	-	-
Ecuador	Motinga S.A	-	-	-	600	16	-
Perú	Simed Peru	12	21	81	-	-	40
		<u>12</u>	<u>21</u>	<u>81</u>	<u>1080</u>	<u>16</u>	<u>40</u>

#### Año 2017

País	Compañía relacionada	Ingresos		Gastos	
		Venta de inventarios	Reembolso de gastos	Compra de inventarios	Arrendamiento
Ecuador	Inmoliberty S.A	-	-	-	460
Ecuador	Motinga S.A	-	-	-	575
Perú	Simed Peru	74	68	6	-
		<u>12</u>	<u>21</u>	<u>81</u>	<u>1,035</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre las partes.

#### (a) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado durante los años 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### (b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2018 y 2017, los valores reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2018	2017
Sueldos y salarios	1,055	900
Beneficios sociales	197	233
Bonos anuales	286	230
	<u>1,538</u>	<u>1,363</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. INVENTARIOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos médicos y farmacéuticos	5,722	4,860
Repuestos y accesorios	1,043	1,095
Equipos de laboratorio	1,634	2,267
Inventarios en tránsito	189	1,464
	<u>8,588</u>	<u>9,686</u>
<b>Menos-</b> Estimación para lento movimiento y obsolescencia	(259)	(76)
	<u><b>8,329</b></u>	<u><b>9,610</b></u>

El movimiento de la cuenta de estimación para lento movimiento y obsolescencia durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	76	52
<b>Más (menos)-</b>		
(Bajas)	(1,424)	(1,425)
Provisiones (Ver nota 23)	1,607	1,449
	<u><b>259</b></u>	<u><b>76</b></u>

### 12. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Restablecido)
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito tributario de impuesto a la salida de divisas	315	136
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto al valor agregado por pagar	393	409
Impuesto a la renta por pagar del período (Ver nota 21(b))	706	444
Impuesto a la renta de años anteriores (i)	436	1,340
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	46	50
Retenciones de impuesto al valor agregado	32	30
	<u><b>1,613</b></u>	<u><b>2,273</b></u>

- (i) Corresponde a convenios de pago que mantenía la Compañía por pago de impuesto a la renta de los años 2010, 2011, 2012 y 2015 por 953 y registro por sustitutiva realizada por pago de impuesto a la renta de los años 2015 y 2016 generada por reverso de depreciación acumulada por error en vidas útiles de equipos en comodato en 2017,

## Notas a los estados financieros (continuación)

mientras que el período 2018 valor corresponde a registro por sustitutiva realizada por pago de impuesto a la renta del año 2017 generada por reverso de depreciación acumulada por error en vidas útiles de equipos en comodato.

### 13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos	103	-
Garantías locales arrendados	12	9
Cuentas por cobrar empleados	5	29
Otras cuentas por cobrar	113	319
	<u>233</u>	<u>357</u>

### 14. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por devengar emisión obligaciones y papel comercial	62	-
Descuento Anticipado Papel Comercial	45	3
Gastos pagados por anticipado	103	177
	<u>210</u>	<u>180</u>

### 15. PROPIEDAD, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de propiedad, muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>			<u>2017</u> (Restablecido)		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Costo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Costo neto</u>
Equipo en comodato	25,873	(14,538)	11,335	24,942	(15,630)	9,312
Vehículos	1,302	(353)	949	934	(295)	639
Equipo de computación	574	(291)	283	311	(179)	132
Adecuaciones	319	(184)	135	253	(104)	149
Muebles y enseres	249	(141)	108	219	(124)	95
	<u>28,317</u>	<u>(15,507)</u>	<u>12,810</u>	<u>26,659</u>	<u>(16,332)</u>	<u>10,327</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

	<u>Equipo en comodato (i)</u>	<u>Vehículos (i)</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b> (Restablecido nota 26)	<b>7,662</b>	<b>242</b>	<b>104</b>	<b>161</b>	<b>91</b>	<b>8,260</b>
Adiciones	3,345	555	115	40	16	4,071
Reclasificaciones	5	1	(19)	9	2	(2)
Bajas	-	(35)	-	-	-	(35)
Depreciación	(1,700)	(124)	(68)	(61)	(14)	(1,967)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b> (Restablecido nota 26)	<b>9,312</b>	<b>639</b>	<b>132</b>	<b>149</b>	<b>95</b>	<b>10,327</b>
Adiciones	3,598	530	250	65	29	4,472
Reclasificaciones	(1)	-	1	-	-	-
Bajas	(68)	(17)	(1)	-	-	(86)
Depreciación	(1,506)	(203)	(99)	(79)	(16)	(1,903)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>11,335</b>	<b>949</b>	<b>283</b>	<b>135</b>	<b>108</b>	<b>12,810</b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ciertos elementos de equipos, vehículos, equipos médicos se encuentran preñados, como garantía de los préstamos bancarios que mantiene la Compañía con el Banco Produbanco y Banco de Guayaquil. (Ver nota 18).

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de activos intangibles se constituía de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Amortización Acumulada	Neto	Costo histórico	Amortización acumulada	Neto
Software	112	(19)	93	39	(5)	34
	<u>112</u>	<u>(19)</u>	<u>93</u>	<u>39</u>	<u>(5)</u>	<u>34</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de activos intangibles fue el siguiente:

	2018	2017
<b>Saldo al inicio</b>	34	-
<b>Más (menos):</b>		
Adiciones	73	39
Amortizaciones	(14)	(5)
	<u>93</u>	<u>34</u>

### 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Proveedores (1)	6,235	3,668
Inventario en custodia	1.450	863
Anticipos (3)	989	-
Provisiones por bienes y servicios (2)	651	430
Otras cuentas por pagar	437	313
	<u>9,762</u>	<u>5,274</u>

- (1) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior por compra de productos médicos, insumos, repuestos, accesorios y equipos, son liquidadas hasta dentro de 90 días.
- (2) Se originan principalmente por la compra de bienes y servicios recibidos y pendientes de recibir la factura.
- (3) Corresponde a anticipos de clientes que serán compensados en el corto plazo

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamos bancarios locales (1)	3,056	808	7,252	1,857
Obligaciones a largo plazo (2)	2,380	3,902	1,676	3,187
Papel Comercial (2)	3,000	-	897	-
	<b>8,436</b>	<b>4,710</b>	<b>9,825</b>	<b>5,044</b>

(1) El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

Acreedor	Valor nominal	Plazo (días)	Tasa de interés	2018				Total
				Hasta 1 mes	Hasta 1 a 3 meses	Hasta 3 a 12 meses	Más de 12 meses	
Banco Guayaquil	1,000	120	7.5%	1,000	-	-	-	1,000
Banco Guayaquil	1,000	1080	7.5%	31	80	221	445	777
Banco Internacional	500	360	7%	43	123	296	-	462
Banco Internacional	750	12	7.25%	68	190	129	-	387
Banco Internacional	650	6	8.95%	112	110	-	-	222
Banco Internacional	450	6	8.95%	77	152	-	-	229
Banco Produbanco	431	1800	7.41%	9	21	56	214	300
Banco Produbanco	1,000	1080	7.5%	34	81	223	149	487
				<b>1,374</b>	<b>757</b>	<b>925</b>	<b>808</b>	<b>3,864</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

2017

Acreedor	Valor nominal	Plazo (días)	Tasa de interés	2017				Total
				Hasta 1 mes	Hasta 1 a 3 meses	Hasta 3 a 12 meses	Más de 12 meses	
Banco Pichincha	500	1,080	7.96%	14	29	135	31	209
Banco Pichincha	250	1,080	7.75%	7	14	65	54	140
Banco Pichincha	500	1,080	7.00%	13	26	121	277	437
Banco Pichincha	500	360	7.00%	42	85	86	-	213
Banco Internacional	500	360	7.00%	42	84	174	-	300
Banco Internacional	500	1,080	8.40%	13	27	125	167	332
Banco Internacional	1,000	360	7.00%	84	169	257	-	510
Banco Internacional	500	360	7.00%	84	85	-	-	169
Banco Internacional	500	360	7.00%	84	85	-	-	169
Banco Internacional	1,000	360	7.00%	82	165	592	-	839
Banco Internacional	500	270	7.00%	54	109	336	-	499
Banco Internacional	735	180	7.00%	121	244	371	-	736
Banco Produbanco	1,000	1,095	8.13%	17	34	156	166	373
Banco Produbanco	431	1,802	7.41%	6	12	59	299	376
Banco Produbanco	500	360	6.95%	42	85	43	-	170
Banco Produbanco	1,000	1,080	7.41%	26	53	246	472	797
Banco Produbanco	500	360	7.13%	41	84	171	-	296
Banco Guayaquil	500	395	7.00%	42	85	43	-	170
Banco Guayaquil	500	1,099	8.95%	12	25	120	281	438
Banco Guayaquil	400	1,089	8.95%	11	22	103	110	246
Banco Guayaquil	750	376	7.00%	61	123	506	-	690
Banco Guayaquil	1,000	90	7.50%	-	1,000	-	-	1,000
				<b>898</b>	<b>2,645</b>	<b>3,709</b>	<b>1,857</b>	<b>9,109</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

(2) El detalle de las obligaciones y papel comercial al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

Tipo de obligación	Localidad	Tasa efectiva	Plazo (en días)	Valor obligación				Periodicidad de pago		Tipo de Garantía
				2018		2017		Capital	Interés	
				Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente			
III Emisión (i)	Ecuador	8 - 8.25%	1008 – 1440	198	-	834	-	Trimestral	Trimestral	Garantía general sobre activos sin gravamen
IV Emisión (ii)	Ecuador	8%	1440	1,032	2,015	813	3,187	Trimestral	Trimestral	Garantía general sobre activos sin gravamen
V Emisión (iii)	Ecuador	7.5%	1080	1,195	1,887	-	-	Trimestral	Trimestral	Garantía general sobre activos sin gravamen
Papel comercial (iv)	Ecuador	8%	160-720	3,000	-	926	-	Al vencimiento	Tasa cupón	Garantía general sobre activos sin gravamen
Aportes al fideicomiso (v)	Ecuador	-	-	(45)	-	-	-		cero	
				<b>5,380</b>	<b>3,902</b>	<b>2,573</b>	<b>3,187</b>			

- (i) Con fecha 9 de abril 2015, mediante Resolución numero SCVS.IRQ.DRMV.2015-0737, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprobó la emisión de obligaciones de hasta 5,000, el monto colocado ascendió a 3,264 cuyos rendimientos fueron desde 8% hasta 8,25%, se emitieron las clases A,B y C por plazos de hasta 1,440 días.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Valor autorizado	Valor colocado	Plazo en días	Tasa de interés	Saldo por pagar	
					2018	2017
Clase A	2,500	2,077	1,088	8%	-	346
Clase B	1,000	400	1,440	8.25%	100	193
Clase C	1,500	787	1,440	8.25%	98	295
	<b>5,000</b>	<b>3,264</b>			<b>198</b>	<b>834</b>

- (ii) Con fecha 20 de septiembre 2017, mediante Resolución número SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00020750, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprobó la emisión de obligaciones de hasta 4,000, el monto colocado fue por el mismo valor, los rendimientos fueron del 8% con un plazo de 1,440 días y cuyos saldos por pagar eran de 3,047 y 4,000 en los años 2018 y 2017 respectivamente.
- (iii) Con fecha 29 de marzo 2018, mediante Resolución número SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018-00002825, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprobó la emisión de obligaciones de hasta 4,000, el monto colocado fue el por el mismo valor, los rendimientos fueron del 7.5% con un plazo de 1,080 días y cuyos saldos por pagar eran de 3,082 en el año 2018
- (iv) Con fecha 26 de enero de 2016 y 29 de marzo de 2018, mediante Resolución N° SCVS.IRQ.DRMV.2016.0173 y SCVS.IRQ.DRMV.2018-00002830, la Superintendencia de Compañías aprobó la emisión de papel comercial de hasta 6,000 y 4,000 respectivamente, el monto colocado fue de 6 y 4,000, los rendimientos fueron desde 9% hasta 9.25% en 2016 y desde 4.75% hasta 5.50% en 2018 con un plazo de 360 días y cuyos saldos por pagar eran de 3,000 y 926 en los años 2018 y 2017 respectivamente.
- (v) Con fecha 10 de marzo de 2015 al iniciar el tercer proceso de emisión de obligaciones, la Compañía constituyó un fideicomiso que sirva como mecanismo de provisión y pago de las obligaciones. El valor registrado al 31 de diciembre de 2018 corresponde a pago a ser realizado en el mes de marzo 2019 por tercera emisión de obligaciones clase B, período 15.

Las obligaciones y limitaciones de endeudamiento establecidas de acuerdo al prospecto de emisión son:

- Mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores;
- Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo
- No repartir dividendos a los accionistas mientras existan obligaciones en mora;
- Mantener, durante la vigencia de la emisión, la relación de activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación, según lo establecido en el artículo 13, sección I, capítulo III, subtítulo I, título III, de la codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes. La Compañía mantiene la relación de activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación según lo establecido en la Ley de Mercado de Valores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (e) Adicionalmente, el emisor se compromete a mantener semestralmente un indicador promedio de Pasivo/Activo menor o igual a 0.85 a partir de la autorización de la oferta pública y hasta redención total de los valores.
- (f) Mantener una relación activo corriente / pasivo corriente igual o mayor a 1. La Compañía mantiene una relación activo corriente / pasivo corriente de 1,49 veces al cierre 2018 (1,59 veces al cierre 2017).
- (g) Mantener una relación total deuda financiera / EBITDA menor o igual a 2 veces. La Compañía mantiene una relación total deuda financiera / EBITDA de 1,55 veces al cierre 2018 (1,24 veces al cierre 2017).
- (h) Mantener una relación pasivo total / patrimonio total menor o igual a 2.5. La Compañía mantiene una relación pasivo total / patrimonio de 1,58 veces al cierre 2018 (2,14 veces al cierre 2017).
- (i) Mantener una relación capital social / activo total mayor o igual a 8.5%. La Compañía mantiene una relación capital social / activo total de 8,78% al cierre 2018 (10,51% al cierre 2017).

Los recursos captados se han destinado para sustitución de pasivos a corto plazo y capital de trabajo.

### 19. PASIVO CONTRACTUAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo contractual se formaba por inventario vendido pendiente de entrega al cierre del año.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento del pasivo contractual fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	5,233	4,335
<b>Mas (menos):</b>		
Facturación	35,168	52,687
Transferencias a resultados	(36,238)	(51,789)
	<u><b>4,163</b></u>	<u><b>5,233</b></u>

### 20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) A corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	1,255	1,084
Vacaciones	370	225
Aporte al IESS	82	85
Préstamos con el IESS	35	34
Décimo cuarto sueldo	28	25
Décimo tercer sueldo	29	25
Fondos de reserva	7	3
	<u><b>1,806</b></u>	<u><b>1,481</b></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

### Año 2018:

	Saldo 31.12.2017	Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.2018
Participación a trabajadores	1,084	1,255	(1,084)	1,255
Vacaciones	225	186	(41)	370
Aporte al IESS	85	897	(900)	82
Préstamos con el IESS	34	416	(415)	35
Décimo cuarto sueldo	25	58	(55)	28
Décimo tercer sueldo	25	311	(307)	29
Fondos de reserva	3	69	(65)	7
	<u>1,481</u>	<u>3,192</u>	<u>(2,867)</u>	<u>1,806</u>

### Año 2017

	Saldo 31.12.2016	Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.2017
Participación a trabajadores	1,068	1,084	(1068)	1,084
Vacaciones	188	190	(153)	225
Aporte al IESS	64	400	(379)	85
Préstamos con el IESS	32	405	(403)	34
Décimo cuarto sueldo	21	45	(41)	25
Décimo tercer sueldo	18	220	(213)	25
Fondos de reserva	7	55	(59)	3
	<u>1,398</u>	<u>2,399</u>	<u>(2,316)</u>	<u>1,481</u>

(b) A largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		2018	2017
Jubilación patronal	(1)	517	487
Desahucio	(2)	194	211
		<u>711</u>	<u>698</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	3.91%
Tasa de incremento salarial	0.00%	3%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	16.29%	18.21%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Al cierre de los estados financieros la tasa de descuento a aplicar toma como base la tasa de los bonos del gobierno de Estados Unidos.

### (1) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de los bonos del gobierno americano.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y otros resultados integrales del año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Saldo inicial</b>	487	665
<b>Gasto operativo del período:</b>		
Costo del servicio en el período actual	135	147
Beneficios pagados	-	(115)
<b>Otros resultados integrales:</b>		
Ganancia actuarial reconocida	(105)	(210)
<b>Saldo final</b>	<u>517</u>	<u>487</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (2) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Al cierre de los estados financieros la tasa de descuento a aplicar toma como base la tasa de los bonos del gobierno de Estados Unidos lo que ha provocado cambios y ajustes que requieren se repliquen para los años anteriores

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y otros resultados integrales del año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Saldo inicial</b>	211	184
<b>Gastos operativos del período:</b>		
Costo del servicio en el período actual	55	59
Beneficios pagados	(35)	(77)
<b>Otros resultados integrales:</b>		
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida	(37)	45
<b>Saldo inicial</b>	<u><b>194</b></u>	<u><b>211</b></u>

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2018 y 2017, se ilustra a continuación:

#### Año 2018:

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0.50%	-0.50%	0.50%	-0.50%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(37)	40	41	(38)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(9)	10	10	(10)

## Notas a los estados financieros (continuación)

**Año 2017:**

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0.50%	-0.50%	0.50%	-0.50%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(35)	38	38	(36)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(9)	9	10	(9)

### 21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales es como sigue:

	2018	2017 (Restablecido)
Impuesto a la renta corriente	2,001	1,906
Impuesto a la renta años anteriores (i)	44	2,737
Impuesto a la renta diferido	(66)	66
Gasto por impuesto a la renta del año	<b>1,979</b>	<b>4,709</b>

- (i) Corresponde a convenio de pago que mantenía la Compañía por pago de impuesto a la renta de los años 2010, 2011, 2012 y 2015 por 2,737, de los cuales su saldo por pagar al 31 de diciembre de 2017 fue de 953, mientras que en el período 2018 el valor corresponde a comunicado número DZ9-GS00CDC17-00000130-M de fecha 19 de diciembre de 2017 emitida por el Servicio de Rentas Internas por diferencia relativa a la declaración de la contribución solidaria sobre las utilidades, el cual fue registrado en el período 2018.

#### b) Impuesto a la renta corriente

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

	2018	2017 (Restablecido)
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,541	7,908
<b>Mas (menos)</b>		
Deducciones adicionales	(802)	-
Gastos no deducibles	1,263	755
<b>Utilidad gravable</b>	8,002	8,663
Tasa legal de impuesto	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	2,001	1,906

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017 (Restablecido)
<b>Menos-</b>		
Anticipo determinado	-	(50)
Retenciones del año	(422)	(377)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(873)	(1,035)
<b>Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 12)</b>	<b>706</b>	<b>444</b>

### c) Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2018	2017	2018	2017
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Beneficios a empleados	48	-	48	(109)
Provisión para inventarios	21	20	2	6
Provisiones por pagar	54	37	16	37
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	66	(66)
<b>Activo por impuesto diferido</b>	<b>123</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

#### i) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada en ningún año y no existen glosas calificadas como probables.

#### ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

#### iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. Sin embargo para el caso de la compañía, la tarifa impositiva será del 28% ya que la composición accionaria indirecta tiene presencia en superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad en paraísos fiscales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

### **iv) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

La aplicación del anticipo como tal solo registrará este año ya que para el próximo si el impuesto a la renta calculado es inferior al anticipo se procederá a devolver la diferencia.

### **v) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias

## Notas a los estados financieros (continuación)

primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Durante el año 2018, la Compañía efectuó una consulta vinculante al Servicio de Rentas Internas relacionada con la aplicación como crédito tributario de impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas – ISD generado en la importación de productos farmacéuticos y de consumo que consten en el listado del comité de política tributaria. Esta consulta fue aprobada por el ente de control.

### **vii) Reformas tributarias-**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

#### **• Régimen de remisión**

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

#### **• Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- **Otras reformas**

### Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

### Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambio a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

### Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

## 22. PATRIMONIO

### a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital emitido estaba constituido por 4,500 acciones totalmente pagadas con un valor nominal de 1 (un Dólar) cada una. El detalle de accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente

<u>Socios</u>	<u>País de origen</u>	<u>Participación %</u>	<u>Valor</u>
Corporación Omni invest Omninvest S.A.	Ecuador	99.99	4,500
Jiménez Yépez Alfredo Adonay	Ecuador	0.01	0
		<u>100%</u>	<u>4,500</u>

### b) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Durante los años 2018 y 2017 la Compañía efectuó la apropiación de la reserva legal por 556 y 187 respectivamente.

### c) Dividendos pagados-

El 4 de enero 2018, 12 de diciembre de 2018 y 27 de abril 2017, mediante Actas de Junta General de Accionistas se declararon dividendos correspondientes utilidades de años anteriores por 2,076 y 2,532 respectivamente que fueron totalmente pagados durante los años 2018 y 2017.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### d) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF-

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en los resultados acumulados en la subcuenta denominada “Ajustes de primera adopción NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo deudor solo podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 23. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Durante los años 2018 y 2017, los costos y gastos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta	26,628	24,548
Gastos de administración y ventas	13,516	11,058
	<u><b>40,144</b></u>	<u><b>35,606</b></u>

Un detalle de los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta de productos	20,416	18,812
Gastos por beneficios a empleados (i)	6,790	6,185
Gastos por depreciación y amortización (ii)	1,917	1,972
Honorarios y servicios	1,784	1,580
Costo obsolescencia de inventario	1,607	1,449
Gastos por alquiler y arriendos	1,300	1,298
Gastos de mercadeo	780	838
Gastos mantenimiento de activos	661	593
Provisión cuentas incobrables (Ver nota 9)	649	404
Gastos de transporte y fletes	601	564
Gasto por seguros	428	371
Otros gastos	3,211	1,540
	<u><b>40,144</b></u>	<u><b>35,606</b></u>

(i) Durante los años 2018 y 2017 los gastos por beneficios a empleados se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	3,186	2,757
Participación trabajadores (Ver nota 20)	1,255	1,084
Beneficios sociales	919	850
Aportes seguridad social	501	470
Beneficios post empleo (Ver nota 20)	190	206
Otros	739	818
	<u><b>6,790</b></u>	<u><b>6,185</b></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Un detalle de gastos de depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación equipos en comodato	1,509	1,700
Depreciación muebles, equipos y vehículos	394	267
Amortización activos intangibles	14	5
	<u>1,917</u>	<u>1,972</u>

### 24. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2018 y 2017, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Interés de deuda pública	673	666
Interés por préstamos bancarios	563	470
Costos por servicios bancarios	50	77
Otros	157	171
	<u>1,443</u>	<u>1,384</u>

### 25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

#### Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

#### (i) Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (ii) Tesorería y finanzas-

La gerencia es responsable de administrar semanalmente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía.

#### Mitigación de riesgos -

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

#### a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que los inventarios, que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Una porción importante de los productos que comercializa la Compañía, se encuentran regulados en el mercado ecuatoriano por el Estado a través del Ministerio de Salud Pública. Como consecuencia, los precios de los productos tienen asignado un precio máximo de venta el cual, eventualmente, expone a la Compañía a la reducción de sus márgenes de ganancia.

#### b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no presenta instrumentos financieros con tasas de interés.

#### c) Riesgo de gestión de capital-

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

### d) Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener recursos necesarios para cubrir sus obligaciones corrientes hasta en un período de 90 días.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos contractuales no descontados que se realizarán:

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Hasta 3 meses	De 4 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4,686	5,076	9,762
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	205	-	205
Obligaciones financieras	2,131	6,305	8,436
<b>Total pasivos</b>	<b>7,022</b>	<b>11,381</b>	<b>18,403</b>

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Hasta 3 meses	De 4 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3,447	1,827	5,274
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	180	-	180
Obligaciones financieras	3,543	6,282	9,825
<b>Total pasivos</b>	<b>7,170</b>	<b>8,109</b>	<b>15,279</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### e) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros en función del tipo de cliente, es así que la cartera de los clientes privados y públicos es evaluada mensualmente con indicadores de gestión, así como la evolución de cartera vencida. A cada cliente privado se le asigna un cupo máximo de crédito basado en sus indicadores financieros y en referencias comerciales; el crédito a clientes públicos se establece en base a los contratos firmados entre las distintas entidades y la Compañía.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes negociados, cláusulas legales mitigantes y mantiene garantías reales sobre los montos negociados.

## 26. RESTABLECIMIENTO DE ESTADOS FINANCIEROS

Durante el año 2018 la Gerencia de la Compañía identificó ciertos ajustes que afectan a los estados financieros de años anteriores, y como resultado, los saldos comparativos para los períodos al 1 de enero y 31 de diciembre de 2017 se han modificado siguiendo los lineamientos establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 8). El detalle de los ajustes es el siguiente:

	Naturaleza		1 de enero 2017		31 de diciembre 2017	
			Débitos	Créditos	Débitos	Créditos
Propiedad, muebles y equipos	Activo Corriente	(i)	1,627	-	2,001	-
Impuesto a la renta	Pasivo Corriente	(ii)	-	(387)	-	(433)
Resultados acumulados (2015 y 2016)	Patrimonio	(i)	-	(1,240)	-	-
Resultados acumulados (2017)	Patrimonio	(i)	-	-	-	(1,568)
			<u>1,627</u>	<u>(1,627)</u>	<u>2,001</u>	<u>(2,001)</u>

- (i) Corresponde a reverso de depreciación acumulada por error en vidas útiles de equipos en comodato de 3 a 10 años, afectando a resultados acumulados y a resultado del período 2017.
- (ii) Corresponde al impuesto a la renta generado por el efecto del ajuste descrito en la marca (i)

## Notas a los estados financieros (continuación)

En adición, ciertas cifras de los estados financieros del año 2017 y 1 de enero de 2017 fueron reclasificadas a fin de hacerlas comparables con las del año 2018.

	31 de diciembre 2017			31 de diciembre 2017			1 de enero 2017		
	Como fue presentado	Ajustes restablecimiento	Ajuste NIIF 9 (Ver nota 3)	Restablecido	Como fue presentado	Ajustes restablecimiento	Restablecido	Restablecido	
Activo corriente	36,011	-	(236)	35,774	33,455	-	33,455	33,455	
Activo no corriente	6,802	3628	-	10,430	6,755	1,627	8,382	8,382	
<b>Total activo</b>	<b>42,813</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46,204</b>	<b>40,210</b>	<b>-</b>	<b>41,837</b>	<b>41,837</b>	
Pasivo corriente	(23,446)	(820)	-	(24,266)	(22,424)	(628)	(23,052)	(23,052)	
Pasivo no corriente	(5,742)	-	-	(5,742)	(3,661)	241	(3,420)	(3,420)	
<b>Total pasivo</b>	<b>(29,188)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30,008)</b>	<b>(26,085)</b>	<b>-</b>	<b>(26,472)</b>	<b>(26,472)</b>	
<b>Patrimonio</b>	<b>(13,625)</b>	<b>(2,808)</b>	<b>236</b>	<b>(16,196)</b>	<b>(14,125)</b>	<b>(1,240)</b>	<b>(15,365)</b>	<b>(15,365)</b>	
	<b>(42,813)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46,204)</b>	<b>(40,210)</b>	<b>-</b>	<b>(41,837)</b>	<b>(41,837)</b>	

El estado de resultados del año 2017 ha sido reestructurado de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Como fue reportado	Ajuste	Restablecido
Ingresos provenientes de contratos de clientes	44,296	-	44,296
Costo de ventas	(26,549)	2,001	(24,548)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>17,747</b>	<b>-</b>	<b>19,748</b>
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración y ventas	(10,822)	(236)	(11,058)
Otros ingresos	602	-	602
<b>Utilidad en operación</b>	<b>7,527</b>	<b>-</b>	<b>9,292</b>
Gastos financieros	(1,384)	-	(1,384)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>6,143</b>	<b>-</b>	<b>7,908</b>
Impuesto a la renta	(4,276)	(433)	(4,709)
<b>Utilidad neta</b>	<b>1,867</b>	<b>-</b>	<b>3,199</b>
<b>Otros resultados integrales del año:</b>			
Resultados actuariales	165	-	165
<b>Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta</b>	<b>2,032</b>	<b>1,332</b>	<b>3,364</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **27. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.