

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

Compañía - Hospimédikka Cía. Ltda.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806

T +593 (2) 2525 547

Quito - Ecuador EC170526

Q Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401

T +593 (4) 2683 759

Guayaquil - Ecuador EC090506

www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

Hospimedikka Cía. Ltda.

Quito, 29 de abril del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Hospimedikka Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Hospimedikka Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Administración de la Compañía de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los señores Socios de:
Hospimedikka Cía. Ltda.
Quito, 29 de abril del 2019

Párrafo de énfasis

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por dicha Superintendencia, por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de Hospimedikka Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros descritas en la Nota 2, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración

A los señores Socios:
Hospimedikka Cía. Ltda.
Quito, 29 de abril del 2019

tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Hospimedikka Cía. Ltda., es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información

A los señores Socios de:
Hospimedikka Cia. Ltda.
Quito, 29 de abril del 2019

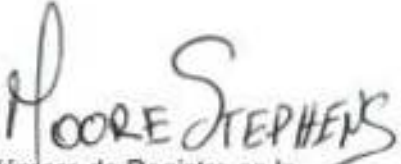
revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Hospimedikka Cia. Ltda., se emite por separado.


Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760


Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,186,530	1,264,141	Obligaciones financieras	12	175,575	58,859
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes	7	1,344,164	1,610,308	Proveedores por pagar	13	864,578	895,588
Anticipos a proveedores	8	14,058	126,923	Documentos por pagar		61,072	-
Impuestos por recuperar	9	63,905	85,429	Partes relacionadas	14	151,872	44,439
Otras cuentas por cobrar		4,567	9,063	Otras cuentas por pagar	15	641,101	1,245,647
		1,426,694	1,831,723			1,718,623	2,185,684
Menos - estimación para cuentas incobrables	7	(101,933)	(89,471)				
		1,324,761	1,742,252				
Inventario	10	902,324	711,357	Impuestos por pagar	16	124,316	157,758
Gastos pagados por anticipado		11,401	-	Beneficios sociales	17	50,929	100,573
Total del activo corriente		3,425,016	3,717,750	Total del pasivo corriente		2,069,443	2,502,874
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO A LARGO PLAZO			
Propiedad y equipos	11	768,451	858,492	Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio	19	759,673	708,963
Activo por impuesto diferido	18	12,985	-			759,673	708,963
		4,206,452	4,576,242	PATRIMONIO (según estado adjunto)		1,377,336	1,363,405
Total del activo		4,206,452	4,576,242	Total del pasivo y patrimonio		4,206,452	4,576,242

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


José Aníbal Carrera
Gerente General


Alicia Maza
Contador General

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ventas netas	22	5.910.666	7.453.915
Costo de ventas		(2.821.883)	(3.182.742)
Utilidad bruta		3.088.783	4.271.173
Gastos operativos:			
Gastos de personal	23	(1.960.771)	(1.889.362)
Gastos de administración	23	(631.785)	(1.354.952)
Gastos de venta	23	(566.993)	(568.361)
(Pérdida) Utilidad operacional		(70.766)	458.498
Otros ingresos (gastos), neto		264.785	(65.397)
Gastos financieros, neto		(20.479)	(65.469)
Utilidad antes de impuesto a la renta		173.540	327.632
Impuesto a la renta corriente y diferido	18	(44.741)	(90.137)
Utilidad neta y resultado integral del año		128.799	237.495

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.



José Anibal Carrera
Gerente General



Alicia Maza
Contador General

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	200.000	43.743	882.167	1.125.910
Utilidad neta y resultado integral del año			237.495	237.495
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200.000	43.743	1.119.662	1.363.405
Resolución de Junta General Extraordinaria de accionistas del 26 de diciembre del 2018:				
Dividendos por pagar			(114.868)	(114.868)
Utilidad neta y resultado integral del año			128.799	128.799
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>200.000</u>	<u>43.743</u>	<u>1.133.593</u>	<u>1.377.336</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.



José Anibal Carrera
Gerente General

Alicia Maza
Contador General

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		6.198.270	7.097.842
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(6.603.707)	(7.186.386)
Otros ingresos (gastos), netos		270.207	(65.397)
Impuesto por pagar		(44.741)	(90.137)
Efectivo utilizado en las actividades de operación		(179.971)	(244.078)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipos, neto	11	(14.357)	(337.587)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(14.357)	(337.587)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras	12	116.717	(146.037)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		116.717	(146.037)
Disminución neta de efectivo y equivalentes		(77.611)	(727.702)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1.264.141	1.991.843
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	1.186.530	1.264.141

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


José Anibal Carrera
Gerente General


Alicia Maza
Contador General

HOSPIMEDIKKA CÍA LTDA.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Fujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y resultado integral del año		128.799	237.495
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Depreciaciones	11	104.398	87.923
Provisiones		-	473.511
Provisión para cuentas incobrables	7	13.109	15.828
Jubilación patronal y bonificación por desahucio		49.710	56.253
Impuesto diferido	18	(12.985)	-
		<u>283.031</u>	<u>871.010</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		404.381	(423.941)
Inventarios		(190.967)	(212.961)
Otros activos		(11.401)	300
Cuentas por pagar		(732.705)	(524.778)
Beneficios empleados		101.132	19.198
Impuestos por pagar		(33.442)	27.094
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(179.971)</u>	<u>(244.078)</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.



José Anibal Carrera
Gerente General



Alicia Maza
Contador General

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Hospimedikka Cia. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde el 15 de abril de 1988, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía es la importación, distribución y comercialización de productos químicos, farmacéuticos, instrumental y equipo médicos, de uso humano y veterinario.

1.2 Situación Económica del País

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continúa en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con fecha 15 de abril del 2019, con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

HOSPIMEDIKÁ CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que fueron adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

En función a lo anterior y tal como se describe con más detalle en la Nota 2.13, la Compañía al 31 de diciembre del 2018 realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de bonos corporativos locales 8,21% (2017: 8,34%), lo cual difiere de la referida enmienda a la NIC 19, donde se establece el utilizar las tasas de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que en este caso correspondía a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF y la referida disposición específica de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CÍA. LDTA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 3 y NIF 11	Enmienda. La NIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Asimismo mide los intereses, previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no incluye a medir los intereses previamente reconocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIF 8.	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del ítem.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convertirá en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo, al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente, aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en sociedades y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CIACIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones, antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En relación a la NIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros.
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración se encuentra evaluando los efectos del reconocimiento de ciertos bienes que se encuentran bajo contratos de arrendamiento, los cuales reconocerán como "Activos por Derecho de Uso", con su correspondiente contrapartida en los "Pasivos por Arrendamiento" cuando concluyan el análisis respectivo.

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15.

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros;
- Deterioro de los activos financieros; y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros resultados integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrales", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el

HOSPIWEDIKKA CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en Hospimedikka Cia. Ltda.

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos con respecto al año anterior.

Los activos financieros que comprenden las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto: la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus clientes.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias"; NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con su registro.

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes;
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño;
- (iii) Determinar el precio de la transacción;
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisfaga cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción;
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

Aplicación en Hospimedikka Cía. Ltda.

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos importantes con respecto al año anterior.

Sus ingresos se componen de obligaciones de desempeño independientes, su reconocimiento se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, cuando se entrega el bien y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de estrategia comercial.

Adicionalmente la Compañía modificó de manera voluntaria la terminología establecida en la NIIF 15 para la presentación de los anticipos recibidos de clientes que previamente se mantenían como otros pasivos no financieros, ahora se definen como pasivos del contrato.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

HOSPIMEDIKA CIA. LDTA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

Como se describe con más detalle en la Nota 2.3, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "activos financieros a costo amortizado" y pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente y que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

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

Medición posterior:

(a) Activos financieros a costo amortizados

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias / (pérdidas). Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por venta de sus productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

HOSPIMEDIKKA CIA. LDTA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan cancelar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes; de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderos en plazos menores a 120 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos de socios y dividendos por pagar a ellos. Las operaciones se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registró el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales. La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y al 31 de diciembre del 2018 comprenden US\$101.933.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$89.471, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

2.5.2 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo. El costo de los productos comprenden los costos adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

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

2.9 Propiedad y equipos

Se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

útil. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes.</u>	<u>Número de años</u>
Edificios.	20.
Maquinaria y equipo	10.
Muebles y enseres	10.
Equipo de oficina	10.
Equipo de computación	3.
Vehículos	5.
Instalaciones	10.
Equipo telefónico	10.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros ingresos, operacionales neto".

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10. Deterioro de activos no financieros (propiedad y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Pasivo de contrato

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes).

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses).

Al 31 de diciembre la Compañía presenta como pasivo de contrato los anticipos recibidos de clientes los cuales son liquidados a través de la entrega de los bienes o prestación de los servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio:

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras para su utilización;

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

HOSPIMEDIKKA CIA. LDTA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de producción y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base averiguada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados Integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 8,34% (2016: 8,68%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son; en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que han sido aprobados por los socios de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

El ingreso comprende el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumple con el criterio que se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

- (i) Venta de bienes: Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no exista ninguna obligación incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe o en la ubicación especificada, el riesgo de pérdida ha sido transferido al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo; estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La gerencia financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. El objetivo es identificar evaluar y administrar los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con las regulaciones que afecten al sector farmacéutico. Esta circunstancia es medida constantemente por la Gerencia Financiera para determinar la estructura de precios adecuada. El riesgo de precio es considerado bajo debido a que esto se encuentra regulado por entidades estatales.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA".

HOSPIMEDIKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con la siguiente calificación:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2018	2017
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA
Banco Internacional S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA	AAA
Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promérica	AAA	AAA
Banco del Austro S.A.	AA- / AA-	AA- / AA-
Banisi	AAA	AAA

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating - PCR Pacific S.A. - Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamérica SCR LA - Class International Rating.

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

HOSPIMEDIKKA CIA. LDTA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017 concentró su apalancamiento con proveedores y entidades financieras, lo cual implicó un inconveniente para la administración ya que el mismo giro del negocio u operación no lo cubrían. Las buenas relaciones que se mantienen con compañías relacionadas han implicado conseguir plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Año 2018	Corriente
Obligaciones financieras	175.575
Proveedores	864.578
Documentos	61.072
Relacionadas	151.872
	<u>1.253.097</u>

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2017</u>	<u>Corriente</u>
Obligaciones financieras	58.859
Proveedores	895.598
Relacionadas	44.439
	<u>998.896</u>

3.2. Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, acorde con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras cuentas por pagar proveedores, documentos y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CÍA. LDYA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Obligaciones financieras	176,575	58,859
Proveedores y documentos	825,660	895,598
Cuentas por pagar relacionadas	151,872	44,439
Otras cuentas por pagar	507,184	1,170,516
	1,760,281	2,169,412
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,186,530)	(1,264,141)
Deuda neta	573,751	905,271
Total patrimonio neto	1,377,336	1,363,405
Capital total	1,951,087	2,289,876
Ratio de apalancamiento	29%	40%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 7 se proporciona más detalle.) La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

El deterioro de la provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Vida útil de la propiedad y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de la vida útil se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2018 <u>Corriente</u>	2017 <u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo	<u>1.166.630</u>	<u>1.264.141</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	<u>1.344.164</u>	<u>1.610.308</u>
Total activos financieros	<u>2.530.694</u>	<u>2.874.449</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	175.575	58.859
Documentos y Cuentas por pagar proveedores	926.650	895.598
Cuentas por pagar relacionadas	151.872	44.439
Otras cuentas por pagar	507.184	1.170.516
Total pasivos financieros	<u>1.760.281</u>	<u>2.169.412</u>

HOSPIMEDIKKA CIA. LDTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen elementos en los estados financieros medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía del párrafo anterior. Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.120	920
Bancos (1)	<u>1.185.410</u>	<u>1.283.221</u>
	<u>1.186.530</u>	<u>1.284.141</u>

- (1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en el Banco Pichincha C.A., Banco del Austro S.A., Banco de Guayaquil S.A., Banco Internacional S.A., Banco de la Producción S.A. y Banisi.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Ciudadanos nacionales (1)	1.344.164	1.610.308
Menos: Provisión para cuentas incobrables (2)	(101.933)	(89.471)
	<u>1.242.231</u>	<u>1.520.837</u>

(1) Corresponde principalmente a las cuentas por cobrar de las ventas realizadas.

La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre es la siguiente:

	2018	2017
<u>Vencidas</u>		
De 0 a 30 días	417.010	450.173
De 31 a 60 días	441.084	365.326
De 61 a 90 días	244.900	308.291
De 91 a 120 días	185.819	137.211
De 121 a 360 días	17.147	321.472
Más 360 días	38.204	27.835
	<u>1.344.164</u>	<u>1.610.308</u>

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía decidió aplicar el "enfoque simplificado", a partir del 1 de enero de 2018, para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes fue agrupada con base a su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en el historial de cobros y pérdidas sobre las ventas realizadas por la Compañía. Estos porcentajes fueron determinados en base al análisis de vencimiento y pérdidas de la cartera desde el año 2015 hasta el 2017, incorporando además índices de probabilidad de impago con las condiciones actuales del mercado. Con base en lo anterior, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticia esperada:

Al 31 de diciembre de 2018:

	Ventas 120 días	Ventas 2125 días	Ventas 2125 días	Ventas 2125 días	Ventas 2125 días	Ventas 2125 días	Inter
Ratios esperados de pérdidas crediticias	1.50%	4.50%	8.50%	8.50%	9.50%	10.50%	
Cuentas por cobrar totales	120.000	441.084	244.900	185.819	17.147	38.204	1.344.164
Pérdidas crediticias esperadas	<u>1.800</u>	<u>19.849</u>	<u>20.816</u>	<u>15.795</u>	<u>161</u>	<u>39.204</u>	<u>1.083</u>

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2017:

	Vencido - A 30 días	Vencido - 31 a 60 días	Vencido - 61 a 90 días	Vencido - 91 a 120 días	Vencido - 121 a 180 días	Vencido - 181 a 360 días	Total
Relativo expuesto de política crediticia	100%	2,79%	4,29%	8,79%	7,39%	80,60%	
Cuentas por cobrar comerciales	450,173	385,326	308,251	107,215	321,431	279,551	1,852,946
Pérdida crediticia esperada	8,769	6,646	13,107	9,428	28,307	27,838	95,095

Los movimientos a que no existieron impactos con respecto al 2017, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9.

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	89.471	73.643
(+) Provisiones	13.109	15.828
(-) Reversos	(647)	-
Saldo al 31 de diciembre	101.933	89.471

B. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Anticipos proveedores (1)	14.058	126.923

(1) Al 31 de diciembre del 2018 correspondía principalmente a los anticipos entregados a i) Hincapie Arias Sofia por US\$8.280, ii) Mediterranean Shipping Company C.A. por US\$4.500, y iii) Otros menores por US\$1.278. (2017: US\$ 126.92) a Acufife Healthcare Private Limited y Laboratórios Dosa S.A., para la importación de medicamentos.

C. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	63.800	72.713
Crédito tributario	-	12.714
Impuesto al Valor Agregado	5	2
	<u>63.805</u>	<u>85.429</u>

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de fármacos	902.324	710.429
Importaciones en tránsito	-	928
	<u>902.324</u>	<u>711.357</u>

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Detallización	Edificios	Máquinas y equipos	Muebles y Enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Instalaciones	Equipo telefónico	Total
Al 1 de enero del 2017									
Costo	509,737	47,003	123,841	83,103	202,648	297,316	213,984	23,880	1,480,883
Depreciación acumulada	(172,808)	(20,737)	(111,453)	(58,552)	(192,219)	(190,760)	(104,348)	(15,058)	(871,895)
Valor en libros	331,889	26,266	12,388	4,651	10,410	306,556	109,636	7,912	608,988
Movimiento 2017									
Adiciones	320,000	10,896	-	-	6,704	-	-	-	337,597
Depreciación	(25,327)	(4,973)	(2,839)	(973)	(6,435)	(24,830)	(21,940)	(4,348)	(87,823)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	626,572	32,179	9,549	3,680	10,678	81,886	87,706	6,564	858,482
Al 31 de diciembre del 2017									
Costo	828,707	57,889	123,841	83,103	209,350	297,316	213,384	23,880	1,498,260
Depreciación acumulada	(203,135)	(25,710)	(114,092)	(59,523)	(198,674)	(213,650)	(123,988)	(17,316)	(959,785)
Valor en libros	625,572	32,179	9,549	3,680	10,678	81,886	87,706	6,564	858,482
Movimiento 2018									
Adiciones	7,641	-	-	-	-	-	-	-	7,641
Bajas y reclasificaciones, netas	-	-	-	-	7,108	(38,980)	-	-	(31,884)
Depreciación	(41,710)	(5,789)	(2,530)	(368)	(7,079)	(23,714)	(21,340)	(1,327)	(504,398)
Bajas y reclasificaciones, netas	-	-	-	-	-	38,600	-	-	38,600
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	592,863	(5,789)	(2,530)	(989)	67	(24,104)	(21,340)	(1,327)	(90,941)
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	837,348	57,889	123,841	83,103	218,458	258,326	213,384	23,880	1,704,837
Depreciación acumulada	(244,845)	(31,489)	(118,822)	(59,492)	(205,893)	(200,784)	(147,028)	(18,843)	(1,025,855)
Valor en libros	592,503	26,399	7,019	2,811	10,763	57,582	66,356	5,237	768,491

(1) Al 31 de diciembre del 2018 comprende principalmente de: i) equipos de computación por US\$ 7,105, ii) comprende a instalaciones en efectuadas por US\$ 7,641.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 24.

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Tasa de Interés</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional S.A. (1)	8,96% - 9,33%	171.479	29.926
Banco de la Producción S.A. Produbanco - Grupo Promérica (2)	11,23%	4.096	28.933
		<u>175.575</u>	<u>58.859</u>

(1) Corresponde al saldo de dos obligaciones adquiridas por US\$150.000 y US\$70.000, contratadas el 1 de septiembre y el 13 de diciembre del 2018 respectivamente, con vencimiento a 360 días pagaderos mensualmente. En 2017 correspondía al saldo de una obligación adquirida por US\$70.000 contratada el 12 de mayo del 2017, con vencimiento a 360 días pagadera mensualmente con una tasa de interés del 9,33%.

(2) Corresponde al saldo de una obligación adquirida por US\$80.000, contratada el 16 de marzo del 2016, con vencimiento de 1.440 días, pagadera mensualmente, con una tasa del 11,83%.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas, Ver Nota 24.

13. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Roqueston Therapeutics	481.305	327.140
Soubeiran-Chobef	65.190	-
Farmalogica	63.928	300.707
Madaus Rottapharm	51.262	-
Laboratorios Dosa	48.418	78.247
Laboratorios Ecar Ltda.	42.411	67.595
Disval Lucia Vallejo	39.600	-
Génecom Cia Ltda	20.492	89.238
Walter Rittier	30.848	6.809
Importaciones Farmaceuticas Ecuatorianas, Imfarec	11.901	11.860
Otros Menores	9.225	13.982
	<u>884.578</u>	<u>895.598</u>

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018. (Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas)

Saldos al 31 de diciembre:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Carrera Agreda José Anibal	Accionistas	37.004	44.439
<u>Dividendos por pagar</u>			
José Anibal Carrera	Accionistas	83.854	-
Rúben Carrera	Accionistas	10.338	-
Glady Carrera	Accionistas	6.892	-
Glady Loza	Accionistas	6.892	-
Ruben Loza Baquero	Accionistas	4.595	-
Pámela Carrera	Accionistas	2.297	-
		<u>114.868</u>	<u>-</u>
		<u>151.872</u>	<u>44.439</u>

No se han efectuado transacciones durante los años 2018 y 2017.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año. No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones (1)	288.413	790.088
Proveedores varios (2)	74.840	194.856
Empleados	121.533	133.116
IESS por pagar	29.243	29.184
Anticipos de clientes (pasivo de contrato)	96.592	75.131
Otras	30.480	23.472
	<u>641.101</u>	<u>1.245.847</u>

HOSPIMEDIKKA CIA LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(1) Comprenden principalmente provisiones por los siguientes conceptos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contraloría General del Estado (i)	104.881	350.000
Tobradosa y Tobramicina (ii)	51.885	196.966
Honorarios	28.000	134.400
Buprop (ii)	97.173	108.722
Otros menores	6.564	-
	<u>288.413</u>	<u>790.088</u>

(i) Corresponde a una provisión constituida por un reclamo por multas mal calculadas por parte de la Empresa Pública de Fármacos ENFARMA EP.

(ii) Corresponde a provisión por devoluciones de ventas realizadas con contratos del sector público.

(2) Incluye principalmente cuentas por pagar a i) Compañía de Seguros Ecuatoriano Sulza, ii) Servientrega del Ecuador, iii) Diners Club del Ecuador.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	57.726	90.138
Impuesto al Valor Agregado	(338)	1.526
Retención en la fuente de impuesto a la renta	17.115	4.790
Retención en la fuente de IVA	2.167	-
Impuesto a la Salida de Divisas	47.648	61.306
	<u>124.318</u>	<u>157.758</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
2018				
Beneficios a empleados corto plazo	100,573	765,109	(814,753)	50,929
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	438,922	36,883	-	474,805
Desahucio (Nota 19)	271,041	16,058	(2,251)	284,868
	<u>709,963</u>			<u>750,673</u>
2017				
Beneficios a empleados	57,803	543,981	(501,311)	100,573
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 15)	402,532	36,360	-	438,922
Desahucio (Nota 19)	251,178	19,863	-	271,041
	<u>653,710</u>			<u>750,673</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición de impuesto a la renta es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	(57,726)	(90,137)
Impuesto a la renta diferido	12,985	-
Cargo a los resultados integrales del año	<u>(44,741)</u>	<u>(90,137)</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

HOSPIMEDIKKA CIA LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	204,165	385,450
Menos: Participación laboral	(30,625)	(57,818)
Utilidad antes de impuestos	173,540	327,632
Mas: Gastos no deducibles	57,364	82,080
Base imponible total	230,904	409,712
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta calculado	57,726	90,137
Anticipo de impuesto a la renta	58,068	54,598
Total impuesto a la renta del año	57,726	90,137

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	57,726	90,137
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas	(63,900)	(72,715)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-	(12,714)
Saldo (a favor) por pagar	(6,174)	4,707

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 28% y 25% (2017: 25% - 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 18% y 15% (2017: 15% - 12%) si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2018, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendió a US\$58.068 (2017:US\$54.598), monto que supera el impuesto a la renta causado por US\$342. La Compañía reconoció en el estado de resultados el valor de US\$57.726 y en el mes de abril del 2019 ajustó la diferencia contra resultados acumulados. El efecto de este asunto no es material si tomamos los estados financieros en su conjunto.

En el 2017, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendió a US\$54.598, monto que no supera el impuesto a la renta causado del año, por lo cual se incluye US\$90.137 en el estado de resultados como impuesto a la renta del ejercicio.

(d) Tasa efectiva.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad antes de impuestos	173.540	327.632
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	43.385	72.079
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	14.341	18.058
Impuesto a la renta	57.726	90.137
Tasa de impuesto a la renta efectiva	33%	28%

(e) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de impuesto a la renta diferido sin considerar compensaciones es el siguiente:

	Activo Jubilación Patronal y desahucio
Al 1 de enero del 2018	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos	12.985
Al 31 de diciembre del 2018	12.985

(f) Precios de Transferencia

HOSPIMEDIKKA CIA LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte, el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo a Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo a Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

(g) Otros asuntos

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraisos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así, también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%, adicionalmente la principal reforma que tuvo un impacto significativo es la eliminación de la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal". El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.

HOSPIMEDIKA CIA LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Remisión de la totalidad de los 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 únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018. Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo y porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

administración y recaudación le corresponda única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.

- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

"Código del Trabajo": El 5 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades;

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de los beneficios a empleados es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	474.805	438.922
Bonificación por desahucio	284.868	271.041
	<u>759.673</u>	<u>709.963</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

HOSPIMEDIKKA CIA LTOA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2018	2017
Saldo inicial	709.983	653.710
Costo laboral por servicios actuales	19.378	27.811
Costo financiero	33.291	33.938
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2.959)	(5.296)
Saldo final	759.673	709.983

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 200,000 acciones de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus socios personas naturales, de acuerdo con el siguiente detalle:

Nombre	Nacionalidad	Participación
Carrera Agreda José Anibal	Ecuatoriana	73%
Carrera Loza Rubén Darío	Ecuatoriana	9%
Carrera Loza Giovanna Del Consueño	Ecuatoriana	6%
Loza Baquero Gladys Aides	Ecuatoriana	6%
Loza Baquero José Rafael	Ecuatoriana	4%
Carrera Loza Pamela Elizabeth	Ecuatoriana	2%
		100%

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 22%.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se

HOSPIMEDIKA CIA. LTDA.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

22. INGRESOS**Composición:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de medicamentos	7.975.938	10.882.148
Descuento y devoluciones	<u>(2.065.270)</u>	<u>(3.428.231)</u>
	<u>5.910.668</u>	<u>7.453.915</u>

23. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>Gastos de</u>	<u>Gastos</u>	<u>Gastos de</u>	<u>Totál</u>
<u>2018</u>	<u>Personal</u>	<u>administrativos</u>	<u>ventas</u>	
Sueldos y salarios	1.288.855	-	-	1.288.855
Beneficios sociales	468.057	-	-	468.057
Otros beneficios a empleados	205.859	-	-	205.859
Gastos Diversos	-	89.962	258.284	348.246
Honorarios profesionales	-	78.122	29.591	107.713
Mantenimiento y reparaciones	-	79.570	-	79.570
Transporte y combustible	-	42.258	101.729	143.985
Gastos de viaje	-	50.266	2.760	63.026
Depreciaciones	-	98.608	-	98.608
Servicios básicos	-	53.668	19.524	73.192
Publicidad	-	-	43.941	43.941
Auspicios y atenciones	-	3.019	27.259	30.278
Seguros	-	18.495	8.701	27.196
Suministros de aseo y oficina	-	25.930	25.149	51.078
Arrendos	-	62.561	-	62.561
Impuestos, tasas y contribuciones	-	17.433	-	17.433
Cuentas incobrables	-	-	13.109	13.109
Registros sanitarios	-	-	38.516	38.516
Otros menores	-	1.895	431	2.326
	<u>1.960.771</u>	<u>631.785</u>	<u>568.993</u>	<u>3.159.549</u>

(continúa página siguiente)

HOSPI-MEDIKKA, CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

2017				
Salarios y salarios	1,202,705	-	-	1,202,705
Beneficios sociales	469,884	-	-	469,884
Otros beneficios a empleados	216,773	-	-	216,773
Gastos Diversos	-	478,284	-	478,284
Honorarios profesionales	-	262,042	17,718	279,760
Mantenimiento y reparaciones	-	183,180	-	183,180
Transporte y combustible	-	38,861	142,203	181,064
Gastos de viaje	-	74,631	86,547	161,178
Cursos y capacitaciones	-	-	72,414	72,414
Depreciaciones	-	82,950	-	82,950
Servicios básicos	-	26,232	27,701	53,933
Publicidad	-	932	53,972	54,904
Auspicios y atenciones	-	6,080	47,905	53,985
Seguros	-	51,148	2,070	53,218
Suministros de aseo y oficina	-	33,610	16,908	50,518
Arrendos	-	50,259	-	50,259
Impuestos, tasas y contribuciones	-	19,204	19,468	38,672
Cuentas incobrables	-	-	15,828	15,828
Registros sanitarios	-	-	11,631	11,631
Otros menores	-	44,519	53,996	98,515
	<u>1,689,362</u>	<u>1,354,942</u>	<u>568,361</u>	<u>3,612,665</u>

24. ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene en garantía los siguientes activos por obligaciones contraídas:

Garantía	Obligaciones garantizadas	Institución	2018	2017
Terreno y construcción	Préstamos	Banco de la Producción S.A.	36,035	36,035
Prenda industrial de vehículo	Préstamos	Banco de la Producción S.A.	-	15,340
Prenda industrial de vehículo	Préstamos	Banco de la Producción S.A.	-	15,340
Prenda industrial de vehículo	Préstamos	Banco de la Producción S.A.	38,990	38,990
Prenda industrial de vehículo	Préstamos	Banco de la Producción S.A.	74,990	74,990
Terreno y construcción	Hipoteca	Banco del Pichincha C.A.	-	255,565
Terreno y construcción	Hipoteca	Banco del Pichincha C.A.	310,929	310,929
			<u>460,944</u>	<u>747,209</u>

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.