

HOSPI-MEDIKKA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 1986, 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.

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.

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 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.

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.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.3 Activos y pasivos financieros.

(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.

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.

2.4 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.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo. Los costos 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.

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

2.7 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.

2.8 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 devengada.
- (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 comutación 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 comutación actuarial; tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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".

2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

2.3 Categorías de instrumentos financieros

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>Corriente</u> |
| Activos financieros medidos al costo | | |
| Efectivo | 1.186.530 | 1.264.141 |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | |
| Cuentas por cobrar clientes | 1.344.164 | 1.610.308 |
| 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 | 925.650 | 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> |
| 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.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------|------------------|------------------|
| Caja | 1.120 | 920 |
| Bancos (1) | 1.185.410 | 1.263.221 |
| | <u>1.186.530</u> | <u>1.264.141</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.

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

(Véase página siguiente)

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Clientes 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:

| <u>Vencidas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</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 180 días | 185.819 | 137.211 |
| De 181 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 perdidas 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:

| | <u>Vencido</u> <u>1-30 días</u> | <u>Vencido</u> <u>31-60 días</u> | <u>Vencido</u> <u>61-90 días</u> | <u>Vencido</u> <u>91-180 días</u> | <u>Vencido</u> <u>181-360 días</u> | <u>Vencido</u> <u>Más 360 días</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| Ratio esperado de pérdida crediticia | 3,50% | 4,50% | 8,50% | 8,50% | 10,50% | 100,00% | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 417.010 | 441.084 | 244.900 | 185.819 | 17.147 | 38.204 | 1.344.164 |
| Pérdidas crediticias esperada | <u>14.426</u> | <u>19.849</u> | <u>20.819</u> | <u>15.795</u> | <u>1.741</u> | <u>38.204</u> | <u>(101.933)</u> |

Al 31 de diciembre de 2017:

| | Vencido 1-30 días | Vencido 31-90 días | Vencido 91-180 días | Vencido 181-360 días | Vencido 361-540 días | Vencido 540 días y más | Total |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|--------|
| Ratio esperado de pérdida crediticia | 1.50% | 2.75% | 4.20% | 6.75% | 7.75% | 60.00% | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 430,073 | 885,926 | 508,291 | 497,211 | 721,442 | 21,835 | 18,000 |
| Pérdida crediticia esperada | 6,453 | 24,248 | 21,352 | 3,356 | 55,807 | 13,095 | 89,471 |

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 |

6 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 Sofía 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 Aculife Healthcare Private Limited y Laboratorios Dosa S.A., para la importación de medicamentos.

6 IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

(Véase página siguiente)

| | 2018 | 2017 |
|---|--------|--------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta | 63,900 | 72,713 |
| Crédito tributario | - | 12,714 |
| Impuesto al Valor Agregado | 5 | 2 |
| | 63,905 | 85,429 |

7 INVENTARIOS

Composición:

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

8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

| Descripción | Edificios | Maquinaria y equipos | Muebles y Electro | Equipo de oficina | Equipo de computación | Vehículos | Instalaciones | Equipo biblioteca | Total |
|---|----------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|
| Al 31 de enero del 2017 | | | | | | | | | |
| Costo | 509.707 | 47.823 | 123.641 | 63.103 | 202.649 | 297.315 | 213.394 | 21.890 | 1.430.533 |
| Depreciación acumulada | (127.008) | (20.237) | (118.453) | (58.252) | (192.239) | (190.755) | (114.348) | (15.968) | (817.359) |
| Valor en libros | <u>382.699</u> | <u>27.586</u> | <u>5.188</u> | <u>4.851</u> | <u>10.410</u> | <u>106.560</u> | <u>98.046</u> | <u>5.922</u> | <u>613.174</u> |
| Movimiento 2017 | | | | | | | | | |
| Adiciones | 320.000 | 10.856 | - | - | 6.735 | - | - | - | 337.591 |
| Depreciación | (25.327) | (4.972) | (2.524) | (37) | (6.435) | (24.295) | (21.340) | (1.348) | (57.978) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2017 | <u>628.572</u> | <u>32.470</u> | <u>1.544</u> | <u>3.560</u> | <u>10.576</u> | <u>81.964</u> | <u>82.706</u> | <u>4.574</u> | <u>856.492</u> |
| Al 31 de diciembre del 2017 | | | | | | | | | |
| Costo | 629.707 | 57.885 | 123.641 | 63.103 | 208.351 | 297.315 | 213.394 | 21.890 | 1.457.286 |
| Depreciación acumulada | (200.135) | (25.415) | (114.052) | (59.528) | (196.514) | (175.559) | (125.688) | (17.316) | (839.198) |
| Valor en libros | <u>429.572</u> | <u>32.470</u> | <u>9.589</u> | <u>3.580</u> | <u>11.837</u> | <u>121.756</u> | <u>87.706</u> | <u>4.574</u> | <u>618.088</u> |
| Movimiento 2016 | | | | | | | | | |
| Adiciones | 7.641 | - | - | - | - | - | - | - | 7.641 |
| Bajas y revaluaciones netas | - | - | - | - | 7.126 | (30.663) | - | - | (23.537) |
| Depreciación | (41.740) | (5.764) | (2.580) | (323) | (1.113) | (23.314) | (21.340) | (1.322) | (73.472) |
| Bajas y revaluaciones netas | - | - | - | - | - | 33.655 | - | - | 33.655 |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2016 | <u>382.699</u> | <u>27.586</u> | <u>5.188</u> | <u>4.851</u> | <u>10.410</u> | <u>106.560</u> | <u>98.046</u> | <u>5.922</u> | <u>613.174</u> |
| Al 31 de diciembre del 2016 | | | | | | | | | |
| Costo | 637.348 | 57.889 | 123.641 | 63.493 | 216.456 | 299.328 | 215.294 | 22.890 | 1.754.039 |
| Depreciación acumulada | (244.649) | (30.303) | (118.022) | (60.452) | (205.934) | (199.764) | (147.028) | (16.900) | (868.552) |
| Valor en libros | <u>392.699</u> | <u>27.586</u> | <u>5.619</u> | <u>3.041</u> | <u>10.522</u> | <u>99.564</u> | <u>68.266</u> | <u>15.990</u> | <u>785.487</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2016 comprende principalmente de: i) equipos de computación por US\$ 7.106, 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.

9 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

| | Tasa de Interés | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|----------------|---------------|
| Banco Internacional S.A. (1) | 8,95% - 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 2016 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 2015, 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.

10 PROVEEDORES

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| Ropshon Therapeutics | 481.305 | 327.140 |
| Scubelran Chobel | 65.190 | - |
| Farmalogica | 63.923 | 300.707 |
| Madaus Rottapharm | 51.262 | - |
| Laboratorios Ossa | 48.418 | 76.247 |
| Laboratorios Ecar Ltda. | 42.411 | 67.595 |
| Disval Lucia Vallejo | 39.600 | - |
| Genecom Cia Ltda | 20.492 | 89.238 |
| Walter Ritter | 30.848 | 6.809 |
| Importaciones Farmaceuticas Ecuatorianas Imfarec | 11.901 | 11.880 |
| Otros Menores | 9.225 | 13.982 |
| | <u>864.578</u> | <u>895.598</u> |

11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|------------------|
| Provisiones (1) | 288.413 | 790.088 |
| Proveedores varios (2) | 74.840 | 194.656 |
| Empleados | 121.533 | 133.116 |
| IESS por pagar | 29.243 | 29.184 |
| Anticipos de clientes (pasivo de contrato) | 95.592 | 75.131 |
| Otras | 30.486 | 23.472 |
| | <u>641.101</u> | <u>1.245.647</u> |

- (1) Comprenden principalmente provisiones por los siguientes conceptos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Contraloría General del Estado (i) | 104.691 | 350.000 |
| Tobradosa y Tobramicina (ii) | 51.885 | 196.956 |
| Honorarios | 28.000 | 134.400 |
| Bupirof (ii) | 97.173 | 108.722 |
| Otros menores | 6.664 | - |
| | <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 Suiza, ii) Servientrega del Ecuador, iii) Dinero Club del Ecuador.

12 IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta por pagar | 57.726 | 90.136 |
| Impuesto al Valor Agregado | (339) | 1.528 |
| 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 | 47.640 | 61.308 |
| | <u>124.316</u> | <u>157.758</u> |

13 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

| | (Véase página siguiente) | | | |
|---|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| | Saldos al <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | Pagos y/o <u>utilizaciones</u> | Saldos al <u>final</u> |
| <u>2018</u> | | | | |
| Beneficios a empleados corto plazo | 100.573 | 765.109 | (814.753) | 50.929 |
| <u>Beneficios a empleados largo plazo</u> | | | | |
| Jubilación patronal (Nota 19) | 438.922 | 35.883 | - | 474.805 |
| Desahucio (Nota 19) | 271.041 | 16.058 | (2.231) | 284.868 |
| | <u>709.963</u> | | | <u>759.673</u> |
| <u>2017</u> | | | | |
| Beneficios a empleados | 57.903 | 643.981 | (501.311) | 100.573 |
| <u>Beneficios a empleados largo plazo</u> | | | | |
| Jubilación patronal (Nota 19) | 402.532 | 38.390 | - | 438.922 |
| Desahucio (Nota 19) | 251.178 | 19.863 | - | 271.041 |
| | <u>653.710</u> | | | <u>709.963</u> |

14 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:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| 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:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 204.166 | 385.460 |
| Menos: Participación laboral | <u>(30.625)</u> | <u>(57.818)</u> |
| Utilidad antes de impuestos | 173.540 | 327.632 |
| Mas: Gastos no deducibles | <u>57.364</u> | <u>82.080</u> |
| Base imponible total | 230.904 | 409.712 |
| Tasa de impuesto a la renta | <u>25%</u> | <u>22%</u> |
| 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 | <u>57.726</u> | <u>90.137</u> |

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|--------------|
| 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 | <u>(6.174)</u> | <u>4.707</u> |

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.

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\$57.728 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:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
| 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 | 57.728 | 90.137 |
| Tasa de impuesto a la renta efectiva | <u>33%</u> | <u>28%</u> |

(e) Impuesto a la renta diferido

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

| | <u>Activo</u> |
|--|--|
| | <u>Jubilación Patronal y desahucio</u> |
| A) 1 de enero del 2018 | - |
| Cargo a resultados por impuestos diferidos | 12.985 |
| A) 31 de diciembre del 2018 | <u>12.985</u> |

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de los beneficios a empleados es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 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 actuarialmente 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:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 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.

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 709.963 | 653.710 |
| Costo laboral por servicios actuales | 19.378 | 27.611 |
| Costo financiero | 33.291 | 33.938 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (2.959) | (5.296) |
| Saldo final | <u>759.673</u> | <u>709.963</u> |

16 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:

| <u>Nombre</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Participación</u> |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Carrera Agreda José Anibal | Ecuatoriana | 73% |
| Carrera Loza Ruben Dario | Ecuatoriana | 9% |
| Carrera Loza Giovanna Del Consuelo | Ecuatoriana | 6% |
| Loza Baquero Gladys Aidee | Ecuatoriana | 6% |
| Loza Baquero José Rafael | Ecuatoriana | 4% |
| Carrera Loza Pamela Elizabeth | Ecuatoriana | 2% |
| | | <u>100%</u> |

17 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 alcanza 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 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.

18. INGRESOS

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Venta de medicamentos | 7.975.936 | 10.882.146 |
| Descuento y devoluciones | (2.065.270) | (3.428.231) |
| | <u>5.910.666</u> | <u>7.453.915</u> |

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

| <u>2018</u> | <u>Gastos de Personal</u> | <u>Gastos administrativos</u> | <u>Gastos de ventas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|
| Sueldos y salarios | 1.288.855 | - | - | 1.288.855 |
| Beneficios sociales | 466.057 | - | - | 466.057 |
| 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 | - | 42.256 | 101.729 | 143.985 |
| Gastos de viaje | - | 60.266 | 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 | 25.148 | 51.078 |
| Arrendos | - | 62.581 | - | 62.581 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | - | 17.433 | - | 17.433 |
| Cuentas Incobrables | - | - | 13.109 | 13.109 |
| Registros sanitarios | - | - | 36.516 | 36.516 |
| Otros menores | - | 1.895 | 431 | 2.326 |
| | <u>1.960.771</u> | <u>631.785</u> | <u>566.993</u> | <u>3.159.549</u> |

