

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social**

Hospimedikka Cía. 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.

**1.2 Situación financiera del país**

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal 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 las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

**1.3 Situación financiera de la Compañía y efectos de COVID-19**

A finales del año 2019 se identificó el virus denominado "Coronavirus" o "COVID-19" que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al "COVID-19" como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de "Emergencia Sanitaria" y de "Excepción", respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas,

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional. La Compañía actualmente se encuentra efectuando teletrabajo en lo que corresponde a la parte administrativa.

A fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo.

#### **1.4 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con fecha 25 de febrero del 2020, 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 2019, con excepción de lo citado en la nota 2.1 siguiente, 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 2019 y 2018 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 2.15, la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de bonos corporativos locales 8,21% (2018: 8,21%), 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.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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**

### **Normas que se adoptan en 2019:**

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero d 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.

Las Normas con implicancia o afectación en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 fueron la NIIF 16 – Arrendamientos (Ver Nota 2.3)

## **2.3 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.

## **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

## **2.5 Activos y pasivos financieros**

### **2.6.1 Clasificación**

La Compañía, a partir del 1 de enero del 2019, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado". Los pasivos financieros se

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2019 y 2018, 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.

**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:

HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Corresponden a otras cuentas, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

**(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".
- (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

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 150 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.

### **2.6.3 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, incluyendo además la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2019 y 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 por US\$114.782 y US\$101.933 respectivamente.

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.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

### **2.5.1 Baja de activos y pasivos financieros**

## **HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período 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.

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo. El costo de los productos comprenden los costos de materias primas, materiales, repuestos, suministros, mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal 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.

#### **2.8 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.

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

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<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, no operacionales neto".

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

## **2.9 Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias "SAP" como parte del proyecto corporativo mediante el cual se migró la información financiera y contable a este nuevo sistema de información desde agosto del 2019. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

## **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 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **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).

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.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

**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 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.
- (iv) Comisiones: Comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y 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 equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la 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.

Para el año 2019 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 8.21% (2018: 7.57%) de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2018-00060421-OC de fecha 28 de

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual 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, lo cual difiere de la enmienda a la NIC 19 antes citada.

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.

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 periodo 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, rebajas 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 cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como 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.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(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.

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.

## HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2019 y 2018 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.

	Menor a 360 días	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	209.854	175.575
Proveedores	956.207	864.578
Documentos	96.838	61.072
Relacionadas	9.422	151.872
	<u>1.272.321</u>	<u>1.253.097</u>

### 3.2. Administración de riesgo de capital

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	209.854	175.575
Proveedores y documentos	1.053.045	925.650
Cuentas por pagar relacionadas	9.422	151.872
Otras cuentas por pagar	<u>635.669</u>	<u>507.184</u>
	1.907.990	1.760.281
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1.095.727)</u>	<u>(1.186.530)</u>
Deuda neta	812.263	573.751
Total patrimonio neto	<u>1.492.753</u>	<u>1.377.336</u>
Capital total	2.305.016	1.951.087
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>35%</b>	<b>29%</b>

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

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.

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(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 2.11.

(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 2.14.

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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:

	<u>2019</u> <u>Corriente</u>	<u>2018</u> <u>Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo	1.095.727	1.186.530
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar clientes	1.450.041	1.344.164
<b>Total activos financieros</b>	<u>2.545.768</u>	<u>2.530.694</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Obligaciones financieras	209.854	175.575
Documentos y Cuentas por pagar proveedores	1.053.045	925.650
Cuentas por pagar relacionadas	9.422	151.872
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>1.272.321</u>	<u>1.253.097</u>

**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:

(Véase página siguiente)

- 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 2019 y 2018, 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.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.122	1.120
Bancos (1)	<u>1.094.606</u>	<u>1.185.410</u>
	<u>1.095.728</u>	<u>1.186.530</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionales (1)	1.450.041	1.344.164
Menos: Provisión para cuentas incobrables (2)	<u>(114.782)</u>	<u>(101.933)</u>
	<u>1.335.259</u>	<u>1.242.231</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:

(Véase página siguiente)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Vencidas</u>		
De 0 a 30 días	1.130.730	417.010
De 31 a 60 días	237.743	441.084
De 61 a 90 días	54.920	244.900
Más de 90 días	<u>26.648</u>	<u>241.170</u>
	<u>1.450.041</u>	<u>1.344.164</u>

Para determinar las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de clientes, ésta fue agrupada con base en las características de riesgos, según se muestra en el cuadro anterior, y en 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 perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. La Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticias esperadas:

Al 31 de diciembre de 2019

	Vencidos 1-30 días	Vencidos 31-60 días	Vencidos 61-90 días	Vencidos 91-180 días	Vencidos 181-360 días	Vencidos 360 a más	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	3,40%	13,00%	35,00%	49,00%	20,00%	100,00%	
Cuentas por cobrar comerciales	1.130.730	237.743	54.920	38.682	19.048	(31.083)	1.450.040
	38.693	30.547	19.489	19.083	3.800	3.170	114.782

Al 31 de diciembre de 2018

	Vencidos 1-30 días	Vencidos 31-60 días	Vencidos 61-90 días	Vencidos 91-180 días	Vencidos 181-360 días	Vencidos 360 a más	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	2,50%	4,50%	6,50%	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
	10.425	19.849	15.919	15.795	1.800	38.204	101.992

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

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	101.933	89.471
(+) Provisiones	14.784	13.109
(-) Reversos	(1.935)	(647)
Saldo al 31 de diciembre	114.782	101.933

**8. ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Composición:

	2019	2018
Anticipos proveedores (1)	414.261	14.058

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 correspondía principalmente a los anticipos entregados para la adquisición de i) Norepinefrina por US\$285.000, ii) anticipo para la adquisición de oficinas por US\$46.226, y, iii) otros menores por US\$83.035 (2018: a i) Hincapie Arias Sofia por US\$8.280, ii) Mediterranean Shipping Compañy C.A. por US\$4.500, y iii) Otros menores por US\$1.278. a Aculife Healthcare Private Limited y Laboratorios Dosa S.A., para la importación de medicamentos).

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	64.878	63.900
Crédito tributario	5.831	-
Impuesto al Valor Agregado	10	5
	<u>70.719</u>	<u>63.905</u>

**10. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de fármacos	952.002	902.324
Importaciones en tránsito	3.628	-
	<u>955.630</u>	<u>902.324</u>

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Descripción	Edificios	Maquinarías y equipos	Muebles y Eseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Instalaciones	Equipo telefonico	Total
Al 1 de enero del 2018									
Costo	829,707	57,889	123,841	83,103	209,350	297,318	213,394	23,880	1,818,280
D depreciación acumulada	(203,136)	(26,710)	(114,092)	(69,523)	(198,874)	(215,650)	(125,688)	(17,316)	(959,788)
Valor en libros	626,572	32,179	9,549	3,580	10,676	81,668	87,706	6,564	858,492
Movimiento 2018									
Adiciones	7,641	-	-	-	-	-	-	-	7,641
Bajas y reclasificaciones, netas	-	-	-	-	7,106	(38,990)	-	-	(31,884)
D depreciación	(41,710)	(5,789)	(2,530)	(969)	(7,019)	(23,714)	(21,340)	(1,327)	(104,398)
Bajas y reclasificaciones, netas	-	-	-	-	-	38,800	-	-	38,800
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	592,503	26,390	7,019	2,611	3,657	57,952	66,366	5,237	768,461
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	837,348	57,889	123,841	83,103	216,456	258,328	213,394	23,880	1,794,037
D depreciación acumulada	(244,846)	(31,498)	(116,622)	(60,482)	(205,893)	(200,754)	(147,028)	(18,643)	(1,025,596)
Valor en libros	592,503	26,390	7,019	2,611	10,763	57,562	66,366	5,237	768,461
Movimiento 2019									
Adiciones	-	-	-	-	24,417	-	-	-	24,417
Bajas y reclasificaciones, netas	-	-	-	-	-	(56,842)	-	-	(56,842)
D depreciación	(41,710)	(5,765)	(2,428)	(964)	(9,073)	(18,754)	(21,331)	(1,317)	(101,342)
Bajas y reclasificaciones, netas	-	-	-	-	-	56,680	-	-	56,680
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	550,793	20,625	4,591	1,647	26,107	38,546	45,035	3,920	691,264
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo	837,348	57,889	123,841	83,103	240,873	201,484	213,394	23,880	1,761,612
D depreciación acumulada	(286,555)	(37,264)	(119,050)	(61,456)	(214,766)	(162,938)	(168,359)	(19,960)	(1,070,348)
Valor en libros	550,793	20,625	4,591	1,647	26,107	38,546	45,035	3,920	691,264

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 25.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición al 31 de diciembre del 2019:

	<u>2019</u>
Software y licencias	88.663
Menos - amortización acumulada	<u>(10.316)</u>
	<u>78.347</u>

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2019</u>
Saldo al 1 de enero	-
Adiciones /compras	88.663
Amortización	<u>(10.316)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>78.347</u>

**13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A. (1)	8,95% - 9,33%	209.854	171.479
Banco de la Producción S.A. Produbanco - Grupo Promérica (2)	11,23%	-	4.096
		<u>209.854</u>	<u>175.575</u>

(1) Corresponde a una nueva línea de crédito por US\$150.000 a 12 meses plazo (2018: 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), 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 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 25.

**14. PROVEEDORES**

Composición:

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ropshon Therapeutics	317.772	481.305
Soubeiran Chobet	145.379	65.190
Farmalogica	301.808	63.928
Laboratorios Ecar Ltda.	88.559	42.411
Walter Ritter	40.778	30.848
Genecom Cia Ltda	40.402	20.492
Importaciones Farmaceuticas Ecuatorianas Imfarec	11.767	11.901
Otros Menores	8.145	9.225
Laboratorios Dosa	1.597	48.418
Madaus Rottapharm	-	51.262
Disval Lucia Vallejo	-	39.600
	<u>956.207</u>	<u>864.578</u>

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de 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>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Carrera Agreda José Anibal	Accionistas	Comercial	<u>9.422</u>	<u>37.004</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
José Anibal Carrera	Accionistas	Comercial	-	83.854
Rúben Carrera	Accionistas	Comercial	-	10.338
Glady Carrera	Accionistas	Comercial	-	6.892
Glady Loza	Accionistas	Comercial	-	6.892
Rúben Loza Baquero	Accionistas	Comercial	-	4.595
Pamela Carrera	Accionistas	Comercial	-	2.297
			<u>-</u>	<u>114.868</u>
			<u>9.422</u>	<u>151.872</u>

No se han efectuado transacciones durante los años 2019 y 2018.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año.

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones (1)	229.659	288.413
Proveedores varios (2)	143.881	74.840
Empleados	123.651	121.533
IESS por pagar	34.773	29.243
Anticippo de clientes (pasivos de contrato)	98.527	96.592
Otras	5.178	30.480
	<u>635.669</u>	<u>641.101</u>

(1) Comprenden principalmente provisiones por los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contraloría General del Estado (i)	104.731	104.691
Tobradosa y Tobramicina (ii)	123.527	51.885
Honorarios	-	28.000
Bupirof y Biosano (ii)	-	97.173
Otros menores	1.401	6.664
	<u>229.659</u>	<u>288.413</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) Diners Club del Ecuador.

**17. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	84.234	57.726
Impuesto al Valor Agregado	(290)	(338)
Retención en la fuente de Impuesto a la renta	17.066	17.115
Retención en la fuente de IVA	4.006	2.167
Impuesto a la Salida de Divisas	45.066	47.646
	<u>150.082</u>	<u>124.316</u>

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2019</u>				
Beneficios a empleados corto plazo	50.929	1.914.848	(1.907.154)	58.623
<u>Beneficios a empleados largo plazo</u>				
Jubilación patronal (Nota 20)	474.805	238.133	-	712.938
Desahucio (Nota 20)	<u>284.868</u>	61.159	(2.624)	<u>343.403</u>
	759.673			1.056.341
<u>2018</u>				
Beneficios a empleados	100.573	765.109	(814.753)	50.929
<u>Beneficios a empleados largo plazo</u>				
Jubilación patronal (Nota 20)	438.922	35.883	-	474.805
Desahucio (Nota 20)	<u>271.041</u>	16.058	(2.231)	<u>284.868</u>
	709.963			759.673

**19. 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 2016 al 2019 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:

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	(84.234)	(57.726)
Impuesto a la renta diferido	-	12.985
Cargo a los resultados integrales del año	<u>(84.234)</u>	<u>(44.741)</u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	234.882	204.165
Menos: Participación laboral	<u>(35.232)</u>	<u>(30.625)</u>
Utilidad antes de impuestos	199.650	173.540
Más: Gastos no deducibles	167.729	57.364
Menos: Otras rentas exentas	(474.980)	-
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	460.907	-
Menos: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	2.111	-
Menos: Deducciones adicionales	(18.482)	-
Base imponible total	<u>336.935</u>	<u>230.904</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta calculado	84.234	57.726
Anticipo de Impuesto a la renta	-	51.049
Total impuesto a la renta del año	<u>84.234</u>	<u>57.726</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	84.234	57.726
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas	(64.766)	(63.900)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(5.831)	-
Saldo por pagar (a favor)	<u>13.637</u>	<u>(6.174)</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 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

**(d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido activo:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>12.985</u>	<u>12.985</u>

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

Al 1 de enero de 2018	-
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>12.985</u>
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019	<u>12.985</u>

**(e) Precios de Transferencia**

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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 25% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018 operaciones que superen dicho monto.

**20. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen de los beneficios a empleados es como sigue:

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	712.938	474.805
Bonificación por desahucio	343.403	284.868
	<u>1.056.341</u>	<u>759.673</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,91%
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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	759.673	709.963
Costo laboral por servicios actuales	124.735	19.378
Costo financiero	42.601	33.291
Costo servicios pasados	133.024	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3.692)	(2.959)
Saldo final	<u>1.056.341</u>	<u>759.673</u>

**21. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 200.000 acciones de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus socios personas naturales, de acuerdo con el siguiente detalle:

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<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>

**22. 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 2019 y 2018, 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.

**23. INGRESOS – CONTRATOS CON CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de medicamentos	8.272.443	7.975.936
Descuento y devoluciones	(1.588.842)	(2.065.270)
	<u>6.683.601</u>	<u>5.910.666</u>

**24. GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

**HOSPIMEDIKKA CÍA. LTDA.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>2019</u>	<u>Gastos de Personal</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y salarios	1.481.940	-	-	1.481.940
Beneficios sociales	464.628	-	-	464.628
Otros beneficios a empleados	619.060	-	-	619.060
Mantenimiento y reparaciones	-	112.344	-	112.344
Arrendamientos	-	96.895	-	96.895
Gastos diversos	-	96.219	265.551	361.770
Depreciación	-	95.578	-	95.578
Honorarios profesionales	-	86.953	-	86.953
Gastos de viaje	-	82.938	2.496	85.434
Servicios básicos	-	44.534	21.483	66.017
Transporte y combustible	-	43.281	136.070	179.351
Amortización seguros (Gastos pagados)	-	31.149	10.736	41.885
Suministros de aseo y oficina	-	29.410	20.527	49.937
Impuestos, tasas y contribuciones	-	16.447	200	16.647
Amortización intangible	-	10.316	-	10.316
Auspicios y atenciones	-	9.222	31.643	40.865
Otros menores	-	1.957	56.351	58.308
Provisión cuentas por cobrar	-	-	14.784	14.784
Publicidad	-	-	71.631	71.631
Registro sanitario	-	-	37.780	37.780
	<u>2.565.628</u>	<u>757.243</u>	<u>669.252</u>	<u>3.992.123</u>