

Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 junto
con el informe de los auditores independientes

Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.
Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros:

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Socios de **Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.**, (una compañía limitada constituida en el Ecuador y subsidiaria de Abbott Laboratories de Estados Unidos de Norteamérica), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.



Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Geovanni Nacimba Tapia
RNCPA No. 23.310

Quito, Ecuador
26 de mayo de 2020

RNAE No. 462

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	7,574,049	9,250,125
Deudores comerciales, neto	9	18,065,329	15,058,513
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	90,499	94,668
Otras cuentas por cobrar	10	117,060	296,198
Inventarios, neto	12	17,910,150	14,014,948
Impuesto por cobrar	11	1,046,943	-
Gastos prepagados		227,708	148,685
Total activo corriente		45,031,738	38,863,137
Activo no corriente			
Instalaciones, equipos y vehículos, neto	14	2,479,588	1,572,492
Activos por derechos de uso	13	1,687,428	-
Activo por impuesto diferido	19(c)	849,368	661,339
Total activo no corriente		5,016,384	2,233,831
Total activo		50,048,122	41,096,968


Digitally signed by Freddy Zambrano
DN: cn=Freddy Zambrano, o=Abbott,
ou=FFI,
email=freddy.zambrano@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this
document
Date: 2020.05.27 11:46:22 -0500

Freddy Zambrano
Apoderado Especial


Digitally signed by Jairo González EC
DN: cn=Jairo González EC, o=Abbott
Laboratorios del Ecuador - Cía. Ltda.,
ou=Comunidad Corporativa,
email=jairogonzalez@abbott.com, c=EC
Reason: I am approving this document
Date: 2020.05.27 11:48:00 -0500

Jairo González
Director Financiero


Digitally signed by Aguiño, Mónica T
DN: cn=Aguiño, Mónica T, o=Abbott
Laboratorios del Ecuador, ou=FO-
International Finance,
email=monica.aguino@abbott.com,
c=EC
Date: 2020.05.22 17:42:44 -0500

Mónica Aguiño
Contadora General

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

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	11,221,886	5,474,877
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	6,903,539	5,774,753
Impuestos por pagar	11	558,560	767,547
Beneficios a empleados	17	1,589,455	1,373,481
Pasivos por arrendamiento	13	208,617	-
Total pasivo corriente		20,482,057	13,390,658
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados largo plazo	18	3,340,976	2,654,796
Pasivos por arrendamiento	13	1,506,923	-
Total pasivo		25,329,956	16,045,454
Patrimonio			
Capital emitido		11,324,320	11,324,320
Reserva legal		786,083	715,796
Resultados acumulados		12,607,763	13,011,398
Total patrimonio	20	24,718,166	25,051,514
Total pasivo y patrimonio		50,048,122	41,096,968


Digitally signed by Fredy Zambrano
DN: cn=Fredy Zambrano, o=Abbott,
ou=IFPI,
email=fredy.zambrano@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this
document
Date: 2020.05.27 15:48:22 -0500

Fredy Zambrano
Apoderado Especial


Digitally signed by Jairo González C.
DN: cn=Jairo González C., o=Abbott
Laboratorios del Ecuador, ou=IFPI,
email=jairogonzalez@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving the document
Date: 2020.05.27 13:00:00 -0500

Jairo González
Director Financiero


Digitally signed by Aguiño, Mónica T
DN: cn=Aguiño, Mónica T., o=Abbott
Laboratorios del Ecuador, ou=IFPI-
Internacional Finanzas,
email=monica.aguiño@abbott.com,
c=EC
Date: 2020.05.27 17:42:44 -0500

Mónica Aguiño
Contadora General

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

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos procedentes de contratos con clientes	21	88,596,624	77,585,575
Costo de ventas		(56,095,119)	(46,815,444)
Utilidad bruta		32,501,505	30,770,131
Gastos operativos:			
Ventas	22	(24,036,388)	(22,605,823)
Administración	23	(5,457,239)	(4,778,070)
Total gastos operativos		(29,493,627)	(27,383,893)
Utilidad en operación		3,007,878	3,386,238
Otros ingresos, neto		393,104	250,847
Gastos financieros		(244,211)	(85,092)
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,156,771	3,551,993
Impuesto a la renta	19(a)	(3,171,379)	(2,146,243)
(Pérdida) utilidad neta del año		(14,608)	1,405,750
Otros resultados integrales del año:			
Pérdida actuarial	18	(251,014)	(75,660)
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		(265,622)	1,330,090

Digitally signed by Fredy Zambrano
DN: cn=Fredy Zambrano, o=Abbott,
ou=EPD,
email=fredy.zambrano@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this
document!
Date: 2020.05.27 15:48:22 -05'00'

Fredy Zambrano
Apoderado Especial

Digitally signed by Jairo González
DN: cn=Jairo González, o=Abbott,
ou=Laboratorios del Ecuador, ou=IFC,
ou=Compartir Finanzas Services,
email=jairogonzalez@abbott.com, c=EC
Reason: I am approving this document!
Date: 2020.05.27 15:48:22 -05'00'

Jairo González
Director Financiero

Digitally signed by Aguiño, Monica T
DN: cn=Aguiño, Monica T, o=Abbott
Laboratorios del Ecuador, ou=IFC-
Internacional Finanzas,
email=monica.aguiño@abbott.com,
c=EC
Date: 2020.05.27 15:42:44 -05'00'

Mónica Aguiño
Contadora General

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

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						Total Patrimonio
	Capital emitido	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,324,320	682,280	(249,520)	(613,228)	12,577,572	11,714,824	23,721,424
Más (menos):							
Utilidad neta	-	-	-	-	1,405,750	1,405,750	1,405,750
Pérdida actuarial (Ver nota 18)	-	-	-	(75,660)	-	(75,660)	(75,660)
Aumento de reserva legal (Ver nota 20(b))	-	33,516	-	-	(33,516)	(33,516)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	11,324,320	715,796	(249,520)	(688,888)	13,949,806	13,011,398	25,051,514
(Menos):							
Pérdida neta	-	-	-	-	(14,608)	(14,608)	(14,608)
Pérdida actuarial (Ver nota 18)	-	-	-	(251,014)	-	(251,014)	(251,014)
Ajustes de años anteriores (Ver nota 20 (d))	-	-	-	-	(67,726)	(67,726)	(67,726)
Aumento de reserva legal (Ver nota 20(b))	-	70,287	-	-	(70,287)	(70,287)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	11,324,320	786,083	(249,520)	(939,902)	13,797,185	12,607,763	24,718,166

Digitally signed by Fredy Zambrano
DN: cn=Fredy Zambrano, o=Abbott,
ou=IFE,
email=fredy.zambrano@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this
document
Date: 2020.05.22 15:48:22 -0500

Fredy Zambrano
Apoderado Especial

Digitally signed by Jairo González
DN: cn=Jairo González, o=Abbott,
ou=Internacional Financia,
email=jairo.gonzalez@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this document
Date: 2020.05.22 15:48:22 -0500

Jairo González
Director Financiero

Digitally signed by Aguiño, Monica T
DN: cn=Aguiño, Monica T, o=Abbott
Laboratorios del Ecuador, ou=FO-
Internacional Financia,
email=monica.aguiño@abbott.com,
c=EC
Date: 2020.05.22 15:42:44 -0500

Mónica Aguiño
Contadora General

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

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,156,771	3,551,993
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto de las actividades de operación		
Depreciación	637,296	637,487
Depreciación de derecho de uso	279,406	-
(Reversión) provisión para pérdidas crediticias esperadas	(341,535)	390,952
Baja de cartera	37,700	-
Obsolescencia de inventarios	-	79,479
Interés de pasivos por arrendamiento	87,420	-
Cambios de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(2,702,981)	351,374
Otras cuentas por cobrar	179,138	(53,112)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	4,169	(42,889)
Impuestos por cobrar	1,417,167	-
Inventarios	(3,895,202)	(3,470,465)
Otros activos	(79,023)	11,663
Cambios de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,128,786	1,420,857
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,747,009	197,777
Impuestos por pagar	(2,524,241)	(1,442,732)
Beneficios a empleados	651,140	214,062
Impuesto a la renta pagado	(3,575,990)	(904,038)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	207,030	942,408
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de instalaciones, equipos y vehículos, neto de bajas	(1,544,392)	(715,306)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(1,544,392)	(715,306)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivos por arrendamiento	(338,714)	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(338,714)	-
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,676,076)	227,102
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	9,250,125	9,023,023
Saldo al final	7,574,049	9,250,125

Digitally signed by Fredy Zambrano
DN: cn=Fredy Zambrano, o=Abbott,
ou=FFI,
email=fredy.zambrano@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this
document
Date: 2020.05.27 15:48:22 -0500

Fredy Zambrano
Apoderado Especial

Digitally signed by Jairo González
DN: cn=Jairo González, o=Abbott,
ou=Administración del Ecuador, ca=Colombia,
email=jairogonzalez@abbott.com,
c=EC
Reason: I am approving this document
Date: 2020.05.27 13:49:00 -0500

Jairo González
Director Financiero

Digitally signed by Aguiño, Mónica T
DN: cn=Aguiño, Mónica T, o=Abbott
Laboratorios del Ecuador, ou=FFI,
International Finance,
email=monica.aguiño@abbott.com,
c=EC
Date: 2020.05.27 17:42:44 -0500

Mónica Aguiño
Contadora General

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

ABBOTT LABORATORIOS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda., en adelante "la Compañía", se constituyó mediante escritura pública el 18 de octubre de 1947 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de octubre de 1947. Su principal actividad es la importación y comercialización de toda clase de productos farmacéuticos, hospitalarios, de diagnóstico, nutricionales adultos y pediátricos, químicos, biológicos y afines.

La Compañía es una subsidiaria de Abbott Laboratories y Abbott Equity Investment LLC de Estados Unidos de Norteamérica, las cuales se dedican principalmente a la producción y comercialización de productos farmacéuticos, nutricionales y otros.

Las operaciones de la Compañía se encuentran reguladas por las disposiciones como la Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamentos Genéricos de Uso Humano, la cual establece que los precios de venta al consumidor de los medicamentos serán establecidos por el Consejo Nacional de Fijación de Precios de Medicamentos de Uso Humano. El Gobierno del Ecuador, a través del Ministerio de Salud Pública, ejerce el control de los precios de los productos farmacéuticos.

La dirección registrada de la Compañía es Av. República del Salvador N34-493 y Av. Portugal, Edif. Torre Gibraltar, Piso 10; Quito-Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 18 de mayo de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Entorno Regulatorio

Las operaciones de la Compañía se encuentran reguladas por las disposiciones de la Ley Orgánica de Salud, la cual establece que a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) le corresponde la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso humano a través del Consejo Nacional de Fijación de Precios de Medicamentos de Uso Humano.

En el Decreto Ejecutivo N. 400, publicado en el Registro Oficial No 299 del 29 de julio de 2014 se promulgó el nuevo Reglamento para la fijación de precios de medicamentos de uso y consumo humano que tiene como objeto establecer y regular los procedimientos para la fijación, revisión y control de precios de venta al consumidor final de medicamentos de uso y consumo humano que se comercialicen dentro del territorio ecuatoriano.

Notas a los estados financieros (continuación)

El reglamento establece tres regímenes de fijación de precios:

- Régimen regulado de fijación de precios que consiste en establecer un precio techo para cada segmento de mercado de los medicamentos estratégicos y nuevos.
- Régimen de fijación directa de precios de excepción y consiste en la determinación unilateral que hace el Consejo Nacional de Precios de los Medicamentos de Uso y Consumo Humano.
- Régimen liberado de precios que considera todos aquellos medicamentos que no se encuentren clasificados en los dos regímenes anteriores y los precios serán libremente determinados.

El 19 de agosto de 2015, el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso y Consumo Humano emitió la Resolución 10-2015, en la cual se aprobó y fijó la lista de precios techo de medicamentos registrados y considerados como estratégicos, lista que fue socializada al sector farmacéutico el 29 de enero de 2015.

En la resolución se procedió con una nueva fijación de precios techo según la revisión realizada por la Secretaría Técnica.

Todos los medicamentos registrados de acuerdo con la definición del Decreto Ejecutivo N. 400, que ingresan por primera vez en el mercado, deberán sujetarse al precio techo de su segmento.

Adicionalmente se resolvió mantener el precio fijado previamente a la entrada en vigencia del Decreto Ejecutivo N. 400 para los medicamentos que no se encuentren clasificados como estratégicos y los precios sean libremente determinados.

El 6 de abril de 2017, el Consejo Nacional de Medicamentos de Uso y Consumo Humano resolvió dar por conocidas las listas de precios de medicamentos.

El Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso y Consumo Humano anunció que desde el 8 de abril de 2017 los precios techo definidos en la Resolución No.10-2015, entran en vigencia.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Los estados financieros de la Compañía proveen información comparable con el período anterior.

3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Compañía ha adoptado durante el año 2019, la NIIF 16 e IFRIC 23 por primera vez. Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, existen otras normas e interpretaciones que aplican también para el año 2019, sin embargo, no tuvieron impacto en sus estados financieros, así:

- Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa.
- Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
- Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- Mejoras anuales a las NIIF - Ciclo 2015-2017:
 - NIIF 3: Combinaciones de negocios
 - NIIF 11: Acuerdos conjuntos
 - NIC 12: Impuesto a las ganancias
 - NIC 23: Costos de financiamiento

NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía adoptó NIIF 16 retrospectivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma reconocido en la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019). La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo a NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

Como resultado del análisis efectuado por la gerencia se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por 1,966,834 al 01 de enero de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 8.95% para el caso de las oficinas ubicadas en la ciudad de Quito y Guayaquil. En el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se reconoció la depreciación del activo por derecho de uso

Notas a los estados financieros (continuación)

por 279,406 en lugar de un gasto por arrendamiento, y se reconocieron gastos financieros por 87,420 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias que involucran incertidumbre y afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas.

La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una Compañía considera las posiciones tributarias inciertas individualmente
- Los supuestos utilizados por una entidad en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la Autoridad Tributaria.
- Cómo una entidad determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta.
- Cómo una entidad evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre. La Compañía aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

En la adopción de la interpretación, la Compañía consideró si mantiene cualquier posición tributaria incierta, particularmente aquellas relacionadas con precios de transferencia. La Compañía determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la Autoridad Tributaria, por lo que la interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a caja, cuentas corrientes y depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición todos ellos registrados en el estado de situación financiera a su valor nominal y son de libre disponibilidad.

b) **Instrumentos financieros-**

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

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar que contienen un componente financiero significativo son medidas al precio de transacción determinado bajo NIIF 15.

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

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

Medición posterior-

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

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

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda)

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

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

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda).

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)

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

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

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio).

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido

Notas a los estados financieros (continuación)

al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

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

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

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros-

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros-

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

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

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

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Notas a los estados financieros (continuación)

c) Inventarios-

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

- El inventario en tránsito se registra al costo de la factura más los gastos de importación incurridos.
- El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a las proyecciones de ventas futuras de todos los inventarios mantenidos en bodega y que registran lento movimiento; así también considera a aquellos productos identificados como dañados o próximos a vencer.

d) Otros activos-

Corresponden principalmente a suministros prepagados, los mismos que se devengan en función de su consumo, el mismo que es menor a un año.

e) Arrendamientos-

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo. La Compañía reconoce pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamientos y activos por derecho de uso que representan el derecho por uso de dichos activos.

i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, como sigue:

Oficinas 4 a 8 años

Si la propiedad del activo es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por derecho de uso están también sujetos a deterioro.

ii) Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía. Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

f) Instalaciones, equipos y vehículos-

Las instalaciones, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

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

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

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

Las instalaciones corresponden a mejoras en locales arrendados, los mismos que se deprecian de acuerdo al plazo de arriendo estipulado en el contrato.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Años
Equipos de oficina, servicios y otros	10
Software y licencias	5
Mejoras en locales arrendados	10
Vehículos para uso compañía	5
Vehículos para uso visitantes médicos	4
Equipos de computación	3

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones, equipos y vehículos. La Compañía ha establecido como política fijar un valor residual del 50% del costo inicial para los vehículos de uso de los visitantes médicos, debido a que al final de su vida útil se espera realizarlos a dicho valor.

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

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

g) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de

Notas a los estados financieros (continuación)

acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

h) Cuentas por pagar y provisiones-

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

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

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

i) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el valor esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

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

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

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

Incertidumbres sobre el tratamiento de impuesto a la renta

La Compañía evalúa a fin de cada año todas las incertidumbres sobre posiciones tributarias relacionadas con impuesto a la renta, tomando en cuenta nuevas posiciones aplicadas en el año y/o reformas fiscales que tengan algún efecto sobre aquellas posiciones tributarias aplicadas por la Compañía desde períodos anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía ejerce juicio profesional en la identificación de las incertidumbres y determina la probabilidad de aceptación de éstas basados en la calificación del asesor tributario y la evaluación de la gerencia sobre las mismas.

Para aquellas incertidumbres calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria, la Compañía aplica el método del importe más probable con el fin de determinar el pasivo por impuesto a la renta a ser reconocido al cierre del período.

j) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

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

k) Beneficios a empleados largo plazo-

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

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el período en el que ocurren.

l) Contingencias-

Los pasivos contingentes posibles no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

m) Reconocimiento de ingresos provenientes de acuerdos con clientes-

La Compañía tiene como objeto social principalmente la producción y comercialización de productos farmacéuticos, nutricionales y otros. La producción es encargada a sus relacionadas, y la

Notas a los estados financieros (continuación)

comercialización es realizada por medio de distribuidores o directamente a los clientes finales. Los ingresos ordinarios procedentes de acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfieren al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de bienes o servicios. La Compañía ha llegado a la conclusión de que actúa como agente principal en sus acuerdos con clientes por las actividades de comercialización mencionadas, ya que generalmente controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

Los detalles sobre los juicios contables significativos, estimaciones e hipótesis relacionados con los ingresos provenientes de acuerdos con clientes se incluyen en la Nota 5.

Venta de medicamentos y productos nutricionales

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de medicamentos y productos nutricionales son reconocidos cuando el control de los bienes se transfieren al cliente por un importe que refleja la contraprestación, derivados de la propiedad de los medicamentos y productos nutricionales; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Contraprestación variable (descuentos y devoluciones)

Ciertos acuerdos con clientes proporcionan un derecho de devolución, descuentos comerciales, descuentos por objetivos de compra o cobro de multas por entregas tardías (gobierno). La Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de devoluciones, bonificaciones, descuentos comerciales y multas. En caso de no ser posible estimar los ingresos de manera razonable, la Compañía difiere el reconocimiento de ingresos hasta poder estimarlos razonablemente.

A continuación, se detalla las principales consideraciones variables que tiene la Compañía:

1. Derecho de devolución

Existen acuerdos con clientes que proporcionan un derecho a que estos efectúen la devolución del bien dentro de un período específico. La Compañía reconoce este derecho de devolución utilizando un cálculo promedio aproximado de ocurrencia de esta probabilidad.

La Compañía ha decidido utilizar el método del valor esperado para estimar el derecho de devolución que los clientes tendrán derecho y de esta forma separar esta obligación de desempeño del precio de la transacción.

2. Rebates por objetivos de ventas

La Compañía ofrece rebates por objetivos de ventas efectuadas a sus clientes en todos los productos adquiridos, siempre que la cantidad de productos comprados durante el período exceda un monto especificado en los acuerdos comerciales o contratos suscritos entre las partes.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía ha decidido utilizar el método del valor esperado para estimar el saldo de los clientes que tendrán derecho a este rebate.

3. Moras por entregas tardías:

La compañía al tener contratos firmados con Instituciones de Gobierno, en donde se especifica que si la entrega de mercadería no se entrega en los plazos establecidos tendrá una mora por incumplimiento, establece una provisión al momento de realizar las facturas con estas condiciones, cuyo registro contable se lo realiza al final de cada mes.

Mecanismos de control en la fijación de precios-

Los precios para los productos farmacéuticos son regulados por el Ministerio de Salud Pública del Ecuador y los precios de los productos alimenticios son determinados por la oferta y demanda del mercado.

n) Reconocimiento de costos y gastos-

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

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

o) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o

Notas a los estados financieros (continuación)

- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

p) Segmentos de operación-

Un segmento es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios a fines, y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una empresa, que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de los componentes que operan en otros entornos económicos. Las compañías deberían considerar su estructura organizacional y gerencial, así como sus sistemas internos de reporte financiero a fin de identificar sus segmentos.

La Compañía no efectúa revelaciones por segmento ya que solo opera en el segmento de importación y comercialización de productos farmacéuticos y nutricionales.

q) Eventos posteriores-

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

5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Estimaciones y suposiciones-

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

- **Provisión por pérdidas crediticias esperadas:**

La estimación por pérdidas crediticias esperadas es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una matriz de provisiones para calcular las pérdidas crediticias esperadas. Las provisiones se basan en los días vencidos y tasas de incumplimiento observadas históricamente. La Compañía calibrará la matriz para ajustar la experiencia histórica de pérdidas de crédito con información

Notas a los estados financieros (continuación)

prospectiva. En cada cierre, las tasas de incumplimiento históricas observadas se actualizan y se analizan los cambios en las estimaciones prospectivas. La evaluación de la correlación entre las tasas históricas de incumplimiento observadas, las condiciones económicas previstas y las pérdidas crediticias esperadas son estimaciones significativas. La estimación por pérdidas crediticias esperadas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Estimación de descuentos y devoluciones:**

La estimación para descuentos es determinada por la gerencia de la Compañía en función de los acuerdos comerciales firmados con los clientes. Por otro lado, la Compañía tiene la política de reserva de devoluciones de producto mediante un porcentaje de reserva por cada línea de producto en función de las devoluciones recibidas en el último trimestre con respecto a sus ventas generadas en el año y es calculada sobre la venta realizada por cada línea de producto en el mes de cierre.

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

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la Compañía que considera un análisis individual del valor de uso de cada partida que se encuentra proyectado en los presupuestos de ventas de los próximos meses y años, y se ha determinado una provisión de inventarios de dos tipos: provisión entre el 50% y 100% del costo de acuerdo con la fecha de caducidad (inventario obsoleto), y provisión entre el 20% al 100% de acuerdo a su proyección de venta futura (inventario en exceso). La provisión para obsolescencia se carga a los resultados del año.

- **Vida útil de instalaciones, equipos y vehículos:**

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

- **Período de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – La Compañía como arrendataria:**

La Compañía determina el período de arrendamiento tomando en cuenta el período de arrendamiento no cancelable conjuntamente con cualquier período cubierto por la opción de renovación si es razonablemente cierto que este período sea ejercido, o cualquier período cubierto por la opción de terminación si es razonablemente cierto que este período no sea ejercido.

- **Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos:**

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita para el arrendamiento, por lo que utiliza una tasa de descuento para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables como tasas

Notas a los estados financieros (continuación)

del mercado local, y es requerido que incluya ciertos supuestos específicos de la entidad tales como el rating aplicado a la Compañía.

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

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

- **Impuestos:**

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

- **Determinación del pasivo por impuesto a la renta de posiciones tributarias inciertas y probables:**

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como pasivos por impuesto a la renta en la medida en las que las posiciones tributarias inciertas identificadas hayan sido calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria aplicando el método de importe más probable.

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

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés en función a los rendimientos de bonos de USA de alta calidad emitidos en dólares americanos según indica la enmienda a la NIC 19.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Provisiones:**

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

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

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2020. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	2019		2018
	Corriente	No corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,574,049	-	9,250,125
Deudores comerciales, neto	18,065,329	-	15,058,513
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	90,499	-	94,668
Otras cuentas por cobrar	117,060	-	296,198
Total activos financieros	25,846,937	-	24,699,504
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11,221,886	-	5,474,877
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,903,539	-	5,774,753
Pasivos por arrendamientos	208,617	1,506,923	-
Total pasivos financieros	18,334,042	1,506,923	11,249,630

Los activos y pasivos financieros se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Bancos locales (1)	5,073,449	4,249,225
Inversiones Financieras (2)	2,500,000	5,000,000
Caja	600	900
	7,574,049	9,250,125

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, los fondos son de libre disponibilidad.
- (2) Corresponde a las pólizas de acumulación mantenidas en el Banco del Pichincha C.A., y Citibank N.A., Sucursal Ecuador por 1,000,000 y 1,500,000, respectivamente, con fecha de vencimiento 16 y 26 de marzo de 2020, respectivamente, que generan intereses con una tasa del 5.20% y 0.50% anual (5,000,000 en Citibank N.A. por 4.75% anual en 2018).

9. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Valor bruto	Estimación para deterioro	Valor Neto	Valor Bruto	Estimación para deterioro	Valor neto
Distribuidores	16,757,553	(2,639)	16,754,914	15,201,850	(77,366)	15,124,484
Farmacias individuales, personas naturales y jurídicas	1,365,892	(265)	1,365,627	802,033	(360,752)	441,281
Instituciones públicas	1,742,913	(677,925)	1,064,988	1,255,486	(957,946)	297,540
	19,866,358	(680,829)	19,185,529	17,259,369	(1,396,064)	15,863,305
(Menos)-						
Provisiones por descuentos y devoluciones	(1,120,200)	-	(1,120,200)	(804,792)	-	(804,792)
	18,746,158	(680,829)	18,065,329	16,454,577	(1,396,064)	15,058,513

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la antigüedad del saldo de deudores comerciales antes de provisiones para devoluciones es como sigue:

	2019			2018		
	No deterio- rada	Deterio- rada	Total	No deterio- rada	Deterio- rada	Total
Vigente	18,394,305	(98,615)	18,295,690	15,608,723	(102,351)	15,506,372
Vencida:						
De 31 hasta de 60 días	637,427	(12,801)	624,626	333,745	(5,793)	327,952
De 61 hasta de 90 días	11,733	(10,476)	1,257	15,326	(4,116)	11,210
De 91 hasta 120 días	-	-	-	9,681	(3,907)	5,774
Más de 121 días	822,893	(558,937)	263,956	1,291,894	(1,279,897)	11,997
	19,866,358	(680,829)	19,185,529	17,259,369	(1,396,064)	15,863,305

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de la estimación por pérdidas crediticias esperadas fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	1,396,064	1,071,987
Más (menos):		
Adopción de NIIF 9	-	212,139
Provisión por pérdidas crediticias esperadas (Ver nota 23)	468,690	178,813
Reversión (Ver nota 23)	(810,225)	(66,875)
Recuperación Abbvie (Ver nota 23)	(160,480)	-
Recuperación	(213,120)	-
Saldo al final	<u>680,829</u>	<u>1,396,064</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías de arrendamiento	30,536	43,346
Aranceles de aduanas	37,503	11,031
Cuentas por cobrar empleados	7,229	6,240
Otros (1)	41,792	235,581
	<u>117,060</u>	<u>296,198</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye principalmente la provisión por Impuesto a la Salida de Divisas de las partidas que serán consideradas como crédito tributario una vez se realice el pago en el año 2020 y 2019.

11. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas – ISD (1)	1,046,943	-
	<u>1,046,943</u>	<u> </u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado por pagar - IVA (2)	136,162	136,893
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	57,534	30,418
Retenciones en la fuente de impuesta a la renta	98,373	53,817
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	266,491	279,938
Impuesto a la renta	-	266,481
	<u>558,560</u>	<u>767,547</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, los impuestos por cobrar se conforman por el crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas originado en el curso normal del negocio de la Compañía.
- (2) Constituye Impuesto al Valor Agregado generado en ventas realizadas por la Compañía, y que es compensado con el Impuesto al Valor Agregado pagado en importaciones y adquisición de bienes y servicios locales.

12. INVENTARIOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos para la venta	12,553,634	10,136,300
Inventarios en tránsito	5,596,310	4,123,739
	<u>18,149,944</u>	<u>14,260,039</u>
Menos- Estimación para lento movimiento y obsolescencia	<u>(239,794)</u>	<u>(245,091)</u>
	<u>17,910,150</u>	<u>14,014,948</u>

El movimiento de la cuenta de estimación para lento movimiento y obsolescencia durante los años 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	245,091	169,821
Más (menos)-		
Provisiones	-	79,479
Bajas	<u>(5,297)</u>	<u>(4,209)</u>
	<u>239,794</u>	<u>245,091</u>

13. ARRENDAMIENTOS

La Compañía como arrendatario

La Compañía mantiene 2 contratos de arrendamiento de las oficinas ubicadas en la ciudad de Quito y Guayaquil, respectivamente, y utilizadas en sus operaciones. El período de arrendamiento de las oficinas generalmente va de 4 a 8 años, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

La Compañía no mantiene arrendamientos de activos clasificados como de corto plazo o de bajo costo, por lo que no ha aplicado la exención de la norma para este tipo de activos.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por derecho de uso y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>-</u>
Adiciones	1,966,834	1,966,834
Depreciación	<u>(279,406)</u>	<u>(279,406)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,687,428</u>	<u>1,687,428</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-
Adiciones	1,966,834	1,966,834
Intereses	87,420	87,420
Pagos	(338,714)	(338,714)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,715,540</u>	<u>1,715,540</u>
Porción corriente	208,617	208,617
Porción no corriente	<u>1,506,923</u>	<u>1,506,923</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento en los que actúe como arrendador.

14. INSTALACIONES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de instalaciones, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo fijo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo fijo neto</u>
Vehículos	3,088,272	(1,327,899)	1,760,373	2,301,744	(1,358,537)	943,207
Equipos de computación	554,045	(321,050)	232,995	455,230	(378,878)	76,352
Mejoras en locales arrendados	671,561	(395,148)	276,413	629,451	(320,591)	308,860
Equipos de oficina y otros	411,485	(201,678)	209,807	413,826	(169,753)	244,073
Totales	<u>4,725,363</u>	<u>(2,245,775)</u>	<u>2,479,588</u>	<u>3,800,251</u>	<u>(2,227,759)</u>	<u>1,572,492</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de instalaciones, equipos y vehículos fue el siguiente:

	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Mejoras en locales arrendados</u>	<u>Equipos de oficina y otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>838,070</u>	<u>33,983</u>	<u>364,206</u>	<u>258,413</u>	<u>1,494,672</u>
Adiciones	736,177	74,312	6,908	25,669	843,066
Ventas y bajas	(120,163)	-	-	(7,596)	(127,759)
Depreciación	(510,877)	(31,943)	(62,254)	(32,413)	(637,487)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>943,207</u>	<u>76,352</u>	<u>308,860</u>	<u>244,073</u>	<u>1,572,492</u>
Adiciones	1,375,238	223,771	42,109	18,398	1,659,516
Ventas y bajas	(99,102)	(2,281)	-	(13,741)	(115,124)
Depreciación	(458,970)	(64,847)	(74,556)	(38,923)	(637,296)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,760,373</u>	<u>232,995</u>	<u>276,413</u>	<u>209,807</u>	<u>2,479,588</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas se formaban como sigue:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Vencimiento	2019	2018
Por cobrar						
Abbott Laboratories de Colombia S.A.	Comercial	Colombia	Reembolso de gastos	90 días	53,094	74,897
Abbott Products Operations Uruguay	Comercial	Uruguay	Reembolso de gastos	90 días	37,405	19,771
					90,499	94,668
Por pagar						
Abbott Logistics B.V.	Comercial	Holanda	Compra inventarios	90 días	5,717,943	2,652,222
Abbott Products Operations	Comercial	Suiza	Compra inventarios	90 días	2,346,664	2,007,818
Abbott Laboratories de México S.A. de C.V.	Comercial	México	Compra inventarios	90 días	807,670	531,052
Abbott Products Operations Uruguay	Comercial	Uruguay	Compra inventarios	90 días	2,230,262	176,455
Abbott Laboratories Intl. Co.	Comercial	EUA	Compra inventarios	90 días	75,262	86,412
Abbott Laboratories S.A.	Comercial	Perú	Reembolso de gastos	90 días	34,300	11,860
LaFrancol	Comercial	Colombia	Compra inventarios	90 días	1,092	553
Abbott Equity Investment	Comercial	EUA	Otros	90 días	8,693	8,505
					11,221,886	5,474,877

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

País	Compañía relacionada	2019	2018
Compras de inventario:			
Suiza	Abbott Products Operations AG	11,868,506	20,214,922
Holanda	Abbott Logistics B.V.	22,715,799	14,963,449
México	Abbott Laboratories de México S.A. de C.V.	5,974,584	4,270,617
Uruguay	Abbott Products Operation Uruguay	10,015,475	2,453,091
Estados Unidos	Abbott Laboratories International Co.	252,613	172,528
Colombia	Abbott Laboratories de Colombia S.A.	11,827	-
Reembolsos de gastos recibidos:			
Colombia	Abbott Laboratories de Colombia S.A.	53,094	121,697
Uruguay	Abbott Products Operations Uruguay	97,966	103,184
Guatemala	Abbott Guatemala S.A.	100,018	61,800
México	Abbott Laboratories de México S.A. de C.V.	41,812	42,700
Perú	Abbott Laboratories S.A.	136,910	35,300
Chile	Abbott Laboratories de Chile.	48,760	18,200
Holanda	Abbott Logistics B.V.	-	2,570
Suiza	Abbott Products Operations AG.	40,000	-

Notas a los estados financieros (continuación)

País	Compañía relacionada	2019	2018
Reembolsos de gastos entregados:			
Estados Unidos	Abbott Laboratories LLC	159,355	16,299
Perú	Abbott Laboratories S.A.	34,300	11,860
Colombia	LafrancoI	13,104	6,686
Suiza	Abbott Products Operations AG	-	2,570
Holanda	Abbott Logistics B.V.	-	87
Estados Unidos	Abbott Laboratories S.A..	155,504	-
Perú	Farmindustria	64,714	-

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

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

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Abbott Laboratorios del Ecuador Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2019	2018
Salarios y premios mensuales	917,223	670,708
Beneficios sociales	180,237	136,521
Bonos anuales	179,863	121,421
	1,277,323	928,650

16. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores	4,261,500	3,638,811
Empleados (plan vehículos)	940,430	774,228
Seguridad social	246,111	206,577
Otros	164,311	92,660
Provisiones (1)	1,291,187	1,062,477
	6,903,539	5,774,753

Notas a los estados financieros (continuación)

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde principalmente a honorarios de asesoría legal y marketing.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de los saldos por pagar de acreedores comerciales es de hasta 90 días.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores	557,077	626,822
Bonos y premios	588,540	343,360
Vacaciones	323,850	299,876
Décimo tercer sueldo	59,176	51,647
Décimo cuarto sueldo	50,429	42,032
Fondos de reserva	10,383	9,744
	<u>1,589,455</u>	<u>1,373,481</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>Participación de trabajadores</u>	<u>Bonos y premios</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u>	<u>Fondos de Reserva</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>778,924</u>	<u>376,009</u>	<u>285,877</u>	<u>41,733</u>	<u>30,141</u>	<u>10,487</u>
Provisiones	626,822	1,741,672	174,610	517,698	71,580	453,555
Pagos	(778,924)	(1,774,321)	(160,611)	(507,784)	(59,689)	(454,298)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>626,822</u>	<u>343,360</u>	<u>299,876</u>	<u>51,647</u>	<u>42,032</u>	<u>9,744</u>
Provisiones	557,077	2,073,480	315,507	612,489	87,468	567,528
Pagos	(626,822)	(1,828,300)	(291,533)	(604,960)	(79,071)	(566,889)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>557,077</u>	<u>588,540</u>	<u>323,850</u>	<u>59,176</u>	<u>50,429</u>	<u>10,383</u>

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados largo plazo se formaban como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(a)	2,602,653	2,017,768
Desahucio	(b)	738,323	637,028
		<u>3,340,976</u>	<u>2,654,796</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación	11.41%	10.57%
Vida laboral promedio remanente	5.39	5.59
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

(a) Reserva para jubilación patronal-

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

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	2,017,768	1,664,806
Gastos operativos del período:		
Costo del servicio en el período actual	329,442	260,595
Costo financiero	84,187	64,022
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(57,965)
Beneficios Pagados	(51,161)	-
Otros resultados integrales:		
Pérdida actuarial	222,417	86,310
Saldo final	<u>2,602,653</u>	<u>2,017,768</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Variación tasa de descuento -0.5%	87,925	70,223
Impacto % tasa de descuento -0.5%	3%	3%
Variación tasa de descuento +0.5%	(81,633)	(65,201)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	3%	(3%)
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	89,902	71,471
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	3%	4%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(84,129)	(66,904)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	(3%)	(3%)

(b) Desahucio-

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	637,028	550,538
Gastos operativos del período:		
Costo del servicio en el período actual	91,477	76,071
Costo financiero	26,411	21,069
Beneficios Pagados	(45,190)	-
Otros resultados integrales:		
Pérdida (ganancia) actuarial	28,597	(10,650)
Saldo final	<u>738,323</u>	<u>637,028</u>

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Variación tasa de descuento -0.5%	18,955	16,593
Impacto % tasa de descuento -0.5%	3%	3%
Variación tasa de descuento +0.5%	(17,582)	(15,398)
Impacto % tasa de descuento +0.5%	(2%)	(2%)
Variación tasa de incremento salarial +0.5%	20,075	17,502
Impacto % tasa de incremento salarial +0.5%	3%	3%
Variación tasa de incremento salarial -0.5%	(18,809)	(16,412)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	(3%)	(3%)

Notas a los estados financieros (continuación)

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1,044,154	2,427,023
Impuesto a la renta determinación años anteriores	2,315,254	-
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(188,029)	(280,780)
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>3,171,379</u>	<u>2,146,243</u>

b) **Impuesto a la renta corriente**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,156,771	3,551,993
Más (menos)-		
Ingresos exentos	(495,369)	-
Deducciones adicionales	(824,932)	(857,694)
Gastos no deducibles	2,265,840	7,013,791
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	74,305	
Utilidad gravable	<u>4,176,615</u>	<u>9,708,090</u>
Tasa legal de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>1,044,154</u>	<u>2,427,023</u>
Menos-		
Retenciones del año	(994,255)	(848,949)
Crédito tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	(1,096,842)	(1,311,593)
Impuesto a la renta por (cobrar) pagar (Ver nota 11)	<u>(1,046,943)</u>	<u>266,481</u>

c) **Impuesto a la renta diferido**

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

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados integrales</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Muestras médicas	-	-	-	132,467
Obsolescencia de inventarios	297,715	267,787	(29,928)	(225,332)
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	60,487	61,272	785	(61,272)
Provisión por devolución medicamentos	-	-	-	32,919
Provisión de descuentos a clientes	190,410	111,558	(78,852)	(89,272)
Provisión lento movimiento	89,640	89,640	-	(20,890)

Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2019	2018	2019	2018
Devoluciones de clientes no procesadas	-	-	-	81,682
Jubilación patronal	175,438	103,377	(72,061)	(103,377)
Desahucio	35,678	27,705	(7,973)	(27,705)
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	(188,029)	(280,780)
Activo por impuesto diferido	849,368	661,339	-	-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,156,771	3,551,993
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente (25%)	789,193	887,998
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	254,961	1,539,025
Impuesto diferido	(188,029)	(280,780)
Gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados integrales	856,125	2,146,243
Tasa efectiva	27%	60%

Para la determinación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

i) Situación fiscal-

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

La Compañía ha sido fiscalizada por el año 2015 y con fecha 17 abril de 2019, ha sido notificada con el Acta de Determinación No. 17201924900530346, en la cual el Servicio de Rentas Internas (SRI) establece los siguientes valores a pagar:

- Saldo a pagar de impuesto a la renta por 604,210, más los intereses generados desde la fecha de exigibilidad, 23 de abril de 2017, hasta la fecha de pago de la obligación determinada de conformidad con el artículo 21 del Código Tributario por 221,085.
- Recargo por obligación determinada por el sujeto activo (20% sobre el principal) por 120,841.

Notas a los estados financieros (continuación)

En adición, se efectuaron declaraciones sustitutivas para los años 2016 y 2017, sobre los cuales se generó impuesto a la renta por pagar, intereses y recargos por 1,369,118.

Al cierre del ejercicio económico la Compañía efectuó el pago de impuesto a la renta por el año 2015 a través de la compensación de los créditos tributarios que su tuvieron en los años 2016 y 2017 previo.

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

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

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

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. La tarifa impositiva será del 28% cuando:

- La sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

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

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

Notas a los estados financieros (continuación)

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

v) **Dividendos en efectivo-**

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

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

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

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Otros asuntos-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

• Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades

Notas a los estados financieros (continuación)

residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
 - Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
 - Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto al Valor Agregado**
 - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.
- **Impuesto a los Consumos Especiales**
 - Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
 - Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
 - Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
- **Contribución Única y Temporal**
 - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.

Notas a los estados financieros (continuación)

- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

20. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2019 el capital emitido representa a 283,108,000 participaciones totalmente pagadas con un valor nominal de 0.04 (4 centavos de dólar) cada una.

Mediante escritura pública del 10 de mayo de 2018, la Compañía incrementó su capital en 142,735,650 participaciones con valor nominal de 0.04 (4 centavos de dólar) cada una. Dicho incremento fue inscrito en el Registro Mercantil el 29 de mayo de 2018.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Socios	País de origen	Número de participaciones	Participación %	Capital
Abbott Equity Investment LLC	Estados Unidos	283,107,999	99.999996%	11,324,319.55
Abbott Laboratories	Estados Unidos	1	0.000004%	0.05
		283,108,000	100%	11,324,320.00

b) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

En los años 2019 y 2018, la Compañía realizó un incremento de su reserva legal de 70,287 y 33,516, respectivamente.

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

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por 249,520 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF.

Notas a los estados financieros (continuación)

d) Ajustes de años anteriores-

Corresponde al reverso del crédito tributario de años anteriores determinado en 2018, el cual se actualizó en función de las declaraciones sustitutivas efectuadas por la Compañía en el año 2019. (Ver nota 19 (i)).

21. INGRESOS PROVENIENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos provenientes de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de productos nutricionales	49,601,627	44,260,285
Venta de medicamentos	38,994,997	33,325,290
	<u>88,596,624</u>	<u>77,585,575</u>

22. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrocinios	9,636,275	9,456,119
Sueldos y beneficios sociales	5,924,313	5,320,338
Muestras médicas	3,164,814	3,130,648
Gastos de gestión y viaje	1,707,150	1,079,129
Depreciación	541,249	540,917
Promoción y publicidad	488,322	666,116
Participación de trabajadores (Ver nota 17)	435,480	501,458
Seguros	423,619	393,223
Investigación de mercado	408,825	472,204
Honorarios y servicios profesionales	117,352	108,684
Mantenimiento	344,455	417,622
Servicios públicos	150,472	137,837
Capacitación	46,186	99,525
Impuestos	269,272	193,621
Otros	378,604	88,382
	<u>24,036,388</u>	<u>22,605,823</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los gastos administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	2,934,069	1,612,649
Multas	765,084	736,287
Gastos de gestión y viaje	695,298	117,372
Honorarios y servicios profesionales	345,356	465,719
Depreciación de derecho de uso (Ver nota 13)	279,406	-
Registros de productos	183,581	130,428
Impuestos	147,574	158,217
Seguros	126,619	86,926

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Participación de trabajadores (Ver nota 17)	121,597	125,364
Depreciación	96,047	96,570
Mantenimiento	56,976	73,371
Servicios públicos	38,199	38,908
Arriendo	27,950	399,275
Suscripciones	16,295	57,702
Capacitación	6,135	18,427
Provisión por pérdidas crediticias esperadas (Ver nota 9)	(502,015)	390,952
Otros	119,068	269,903
	<u>5,457,239</u>	<u>4,778,070</u>

24. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

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

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

Estructura de gestión de riesgos-

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

(i) Gerencia-

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

(ii) Tesorería y finanzas-

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

Mitigación de riesgos -

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

a) Riesgo de mercado-

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

Así, entre los más comunes se encuentran:

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

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

b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mitiga este riesgo mediante la contratación de productos financieros con tasas fijas, a nivel del banco local con Citibank.

A continuación, se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y sin interés:

Al 31 de diciembre de 2019:

	31 de diciembre de 2019			Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2019
	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,500,000	5,074,049	7,574,049	2.85
Deudores comerciales, neto	-	18,065,329	18,065,329	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	90,499	90,499	-
Otras cuentas por cobrar	-	117,060	117,060	-
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	6,903,539	6,903,539	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	11,221,886	11,221,886	-
Pasivos por arrendamientos	-	1,715,540	1,715,540	-

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

	31 de diciembre de 2018			Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2019
	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,000,000	4,250,125	9,250,125	4.75
Deudores comerciales, neto	-	15,058,513	15,058,513	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	94,668	94,668	-
Otras cuentas por cobrar	-	296,198	296,198	-
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	5,774,753	5,774,753	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	5,474,877	5,474,877	-

c) Riesgo de gestión de capital-

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

d) Riesgo de liquidez-

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Al 31 de diciembre de 2019			Total
	Hasta 3 meses	De 4 a 12 meses	Más de 12 meses	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6,903,539	-	-	6,903,539
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,221,886	-	-	11,221,886
Pasivos por arrendamiento	48,187	159,430	1,506,923	1,715,540
Total pasivos	18,173,612	159,430	1,506,923	19,840,965

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Hasta 3 meses	De 4 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	5,774,753	-	5,774,753
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,474,877	-	5,474,877
Total pasivos	11,249,630	-	11,249,630

e) Riesgo de crédito-

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

25. CONTINGENCIAS

a) Juicios SENAE

Entre los años 2014 y 2017 la Compañía recibió la notificación de varias actas de rectificación de tributos emitidas por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE) relacionadas con la liquidación de tasas arancelarias que de acuerdo con el SENAE fueron mal aplicadas en importaciones de varios productos realizadas por la Compañía, principalmente durante los años 2010 al 2013.

De acuerdo con la Administración y su asesor legal, existen actas de rectificación que corresponden a contingencias posibles por 4,431,777.

26. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía otorgó las siguientes garantías:

a) Garantías a favor de Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE)

Constituyen garantías exigidas por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE) con la finalidad de garantizar los juicios de impugnación que mantiene la Compañía respecto a las contingencias recibidas por rectificaciones arancelarias de los años 2014 al 2017. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las garantías ascendían a 783,142 y 727,720 emitidas a través de Citibank.

b) Licitaciones por contratos con Gobierno

Durante los años 2019 y 2018, constituyen garantías de fiel cumplimiento cuyo valor asciende a 78,841 y 147,181 respectivamente.

27. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

a. Ítems adjudicados en Subasta Inversa Corporativa SERCOP-

El 04 de julio de 2017, en la Subasta Inversa Corporativa INCOP/SERCOP, la Compañía fue adjudicada para la distribución de los productos mencionados a continuación, a los clientes: Hospital Baca Ortiz, Hospital Eugenio Espejo, Hospital Vicente Corral Moscoso, Hospital Carlos Andrade Marín, Hospital Teodoro Maldonado Carbo e ISSFA.

Producto	Línea	Contrato
Klaricid	Farmacéutica	SICM-141-2011
Valcote Solido Oral 500mg	Farmacéutica	SICM-19-2016
Zimaquin 50mg	Farmacéutica	SIMC2-474-2016
Selegil5mg tab.	Farmacéutica	SICM-376-2016
Magnion 100u amp	Farmacéutica	SICM2-707-2017

b. Licencias sobre patentes de medicamentos de uso humano-

El 23 de octubre de 2009, mediante Decreto Ejecutivo No. 118, se declara de interés público el acceso a las medicinas utilizadas para el tratamiento de enfermedades que afectan a la población ecuatoriana y que sean prioritarias para la salud pública, para lo cual el Ministerio de Salud Pública y el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual, según el ámbito de su competencia, podrán conceder licencias

Notas a los estados financieros (continuación)

obligatorias sobre las patentes de los medicamentos de uso humano que sean necesarios para sus tratamientos, siempre que los solicitantes cumplan con los requisitos exigidos en la legislación aplicable, así también se establecerá el alcance, objeto y plazo por el cual se concede la licencia y el monto y condiciones de pago de las regalías de dicha licencia. De acuerdo con el criterio de la administración este decreto no tiene efectos significativos en la operación de la Compañía.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, excepto por lo mencionado a continuación:

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano por Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán en el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción de la economía del país en el segundo o tercer trimestre del año. A la fecha, la gerencia considera que la Compañía no ha sufrido un impacto importante en sus operaciones y se han tomado medidas alternativas de teletrabajo y también de seguridad para precautelar la salud de los empleados activos en la cadena de distribución.

En este sentido, la gerencia además ha establecido un plan que principalmente considera medidas para garantizar la continuidad del negocio, así como también acciones concretas para resguardar la liquidez, utilidad y capital de trabajo de la Compañía.