

# ADMINISTRADORA FARMACÉUTICA FARMAREDS Y SERVICIOS S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Administradora Farmacéutica FARMAREDS y Servicios S.A. (la Compañía) se constituyó el 19 de octubre de 2016. Entre sus actividades principales se encuentran: a) la realización de campañas de comercialización y otros servicios de publicidad dirigidos a atraer y retener clientes; b) promoción de productos, comercialización en el punto de venta, publicidad directa por correo; y c) asesoramiento en marketing, creación de stands, otras estructuras y lugares de exhibición.

La Compañía se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito en la Calle Santa Prisca 327 y Pasaje San Luis.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su emisión el 22 de octubre de 2019, posteriormente serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tenía 12 y 5 empleados respectivamente.

#### **Situación financiera**

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros, al 31 de diciembre del 2018 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en 63,279 y el patrimonio de los accionistas presenta un saldo negativo por 37,944. De acuerdo a disposiciones legales vigentes cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 60% del capital suscrito más el total de las reservas las compañías, entran en causal de disolución. Estas situaciones indican que la continuación de la Compañía como negocio en marcha depende de eventos futuros. Como parte de los planes, la gerencia ha tomado medidas como efectuar un aporte para futuras capitalizaciones en el año 2019 de 36,425.

Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN

#### **Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y oficio N°. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado profundo y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

### **Moneda funcional-**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de E.U.A. que es la moneda de curso legal.

### **Bases de medición-**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales.

## **3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES Y CORRECCIÓN DE ERRORES**

### **3.1 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

#### **Nuevas normas e interpretaciones**

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo para los contratos abiertos a dicha fecha, por las obligaciones de desempeño identificadas de prestación de servicios de publicidad a farmacias y venta de bienes.

Del análisis efectuado por la compañía todas las obligaciones de desempeño son reconocidas al momento que se generan y las consideraciones variables identificadas son registradas al cierre del período por lo tanto no fue necesario modificar los saldos de los estados financieros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### NIIF 9 – Instrumentos financieros

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

La Compañía aplicó NIIF 9 prospectivamente, cuya fecha de aplicación inicial es a partir del 1 de enero de 2018. La Compañía no ha restablecido los estados financieros comparativos, los cuales continúa reportándose conforme la NIC 39. Las diferencias que surgen de la adopción de NIIF 9 se han reconocido directamente en los resultados acumulados.

El efecto de adopción de la NIIF 9 al 31 de diciembre de 2017 fue como sigue:

	<u>Referencia</u>	<u>Incremento (disminución)</u>
<b>Activos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(a)	(5,970)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(a)	(317)
<b>Patrimonio</b>		
Resultados acumulados	(a)	<u>(6,286)</u>

La naturaleza del ajuste es la siguiente:

#### **(a) Deterioro**

La adopción de la NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la contabilidad de la Compañía para las pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros, al sustituir el enfoque de pérdida crediticia incurrida de la NIC 39 por un enfoque de pérdida crediticia esperada prospectiva. La NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por pérdida crediticia esperada para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados y para los activos por contratos.

Tras la adopción de la NIIF 9, el 1 de enero de 2018 la Compañía reconoció un deterioro adicional para las cuentas por cobrar comerciales que generó una disminución de los resultados acumulados en 6,286.

#### **Efectos en el estado de cambios en el patrimonio**

El efecto registrado con afectación a las cuentas patrimoniales al 1 de enero de 2018 producto de las correcciones de errores y adopción de NIIF 9 son los siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Detalle	1 de enero 2018
<b>Resultados acumulados como fue presentado</b>	<b>318</b>
Corrección de errores (Ver nota 3.2)	(26,786)
<b>Resultado acumulado reestablecido</b>	<b>(26,468)</b>
Adopción de NIIF 9	(6,286)
<b>Resultado acumulado ajustado</b>	<b>(32,754)</b>

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez a partir del 1 de enero de 2018; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía.

- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión.
- Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.
- Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión.
- NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.
- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.

### 3.2 CORRECCIÓN DE ERRORES

En el año 2017 la Compañía registró como activo intangible una marca adquirida a su compañía relacionada Suministros Médicos y de Laboratorio SUMELAB Cía. Ltda., cuando dicha partida no cumplía con los requisitos de la NIC 38: Activos intangibles, para su reconocimiento como tal, por esta razón en el año 2018 la gerencia decidió corregir este error retrospectivamente de acuerdo con NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, lo cual originó cambios en el activo y resultados, al 31 de diciembre 2017, como se resume a continuación:

	Naturaleza	Débito	Crédito
Otros gastos	Gastos	26,787	-
Activo intangible	Activo no corriente	-	26,787

## Notas a los estados financieros (continuación)

El estado financiero al 31 de diciembre 2017 de 2017 ha sido restablecido de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre 2017</u>		<u>31 de diciembre 2017</u>
	<u>Como fue presentado</u>	<u>Ajustes restablecimiento</u>	<u>Restablecido</u>
Activo corriente	93,473	-	93,473
Activo no corriente	58,168	(26,786)	31,382
<b>Total activo</b>	<b>151,641</b>	<b>(26,786)</b>	<b>124,855</b>
Pasivo corriente	141,323	-	141,323
<b>Total pasivo</b>	<b>141,323</b>	<b>-</b>	<b>141,323</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>10,318</b>	<b>(26,786)</b>	<b>(16,468)</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>151,641</b>	<b>(26,786)</b>	<b>124,855</b>

El estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 ha sido restablecido de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre 2017</u>		<u>31 de diciembre 2017</u>
	<u>Como fue presentado</u>	<u>Ajustes restablecimiento</u>	<u>Restablecido</u>
Ingresos	150,110	-	150,110
Costos y gastos de operación	(149,792)	-	(149,792)
Otros gastos	-	(26,786)	(26,786)
Utilidad neta	<b>318</b>	<b>(26,786)</b>	<b>(26,468)</b>

Los efectos del restablecimiento en el estado de flujos de efectivo no fueron significativos, por lo que no se presenta un detalle de los mismos.

#### 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 en bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y son de libre disponibilidad.

##### b) Activos y pasivos financieros

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

# Notas a los estados financieros (continuación)

## Activos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

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

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. 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 comerciales que no 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, es necesario que este otorgue 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.

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;

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de 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 se revelan en la nota 7.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no mantiene registrados activos financieros en las categorías de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda), activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio) y 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 los flujos de efectivo del activo han expirado, o;
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

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

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

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 con cambios en 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. 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.

La Compañía considera que sus activos financieros están vencidos cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento mayor a 90 días.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial y medición**

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.

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.

Los pasivos financieros de la Compañía se revelan en la nota 7.

#### **Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

#### **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 efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales 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 integrales.

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

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

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### c) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de adquisición incluye impuestos no recuperables, el transporte, manejo y los costos directamente atribuibles a la adquisición.

Por la naturaleza de los inventarios no presenta provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

### d) Gastos pagados por anticipado

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

### e) Muebles, equipos y vehículos-

Las partidas de las muebles, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo. El costo de los muebles, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente. Se capitalizan bienes con un costo superior a 400.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Después del reconocimiento inicial, las muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de los muebles, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles, equipos y vehículos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Equipos eléctricos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

## Notas a los estados financieros (continuación)

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

### f) **Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

### g) **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

#### Impuesto a la renta diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por

## Notas a los estados financieros (continuación)

impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### h) Beneficios a empleados

#### Corto plazo

##### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

##### **Otros beneficios laborales**

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

#### Largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de unidad de crédito proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos negociados en el mercado ecuatoriano; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período que surgen.

Al cierre del año las provisiones de jubilación cubren a todos los trabajadores que laboran en la Compañía.

### i) Provisiones

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

### **j) Ingresos provenientes de acuerdos con clientes**

#### **Servicios prestados**

Corresponden a servicios de publicidad, rotulación, servicios contables, contrataciones para efectuar tomas físicas, de instalación de bienes en las farmacias y capacitación del manejo de las farmacias, los mismos que se reconocen en el momento en que el servicio es prestado.

Esta es considerada como una obligación de desempeño independiente.

#### **Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de este, por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes. El plazo normal de crédito es de 90 días a partir de la entrega del bien, también existen ventas cuya cancelación es al contado.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario bajo pedido, la Compañía evalúa los efectos de consideraciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, consideración no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Esta es considerada como una obligación de desempeño independiente.

#### **(i) Consideración variable**

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, se otorgan a sus clientes derechos de descuentos por pronto pago y rebajas por volumen "rebates" los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

La compañía no posee consideraciones variables dentro de sus contratos con clientes como descuentos por pronto pago, descuentos o rebajas por volumen "rebates".

### **Saldos contractuales**

#### **(i) Activo contractual**

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Los activos contractuales son inicialmente reconocidos por el ingreso recibido por los bienes entregados a los clientes. Una vez que se entrega el bien y se reciba la aceptación del cliente, los montos reconocidos como activos contractuales son reclasificados a las cuentas por cobrar comerciales

#### **(ii) Cuentas por cobrar comerciales**

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

#### **(iii) Pasivo contractual**

Un pasivo contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía preste los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido prestados al cliente.

### **Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15**

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

#### Principal versus agente

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Obligaciones de desempeño**

Las obligaciones de desempeño de la Compañía se resumen a continuación:

#### **Venta de muebles y equipos de cómputo**

La obligación de desempeño es satisfecha una vez que se entrega el bien y el pago es generalmente recibido de contado o en un plazo de 90 días. Algunos acuerdos contractuales proveen derechos al cliente a descuentos por pronto pago y rebates, los cuales dan lugar a una consideración variable.

#### **Servicios prestados**

La obligación de desempeño es satisfecha una vez que se presta el servicio al cliente, y el pago es generalmente recibido dentro de 90 días hábiles promedio desde la fecha de prestación del servicio. Los contratos no dan lugar a una consideración variable.

### **k) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **l) Gastos financieros**

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

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

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### n) **Eventos posteriores**

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

## 5. **USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES Y SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Provisión para pérdida crediticia esperada:  
La Compañía provisiona la pérdida crediticia esperada de todas las ventas realizadas a crédito. La pérdida crediticia esperada se calcula con un modelo que considera dos parámetros: la exposición al incumplimiento y la probabilidad de incumplimiento. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Estimación de vidas útiles de muebles, equipos y vehículos:  
Los muebles, equipos y vehículos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.
- Deterioro de activos:  
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

## Notas a los estados financieros (continuación)

ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. 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 (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios largo plazo:**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía en función de la información histórica. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de descuento de los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

### **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 comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

#### **NIIF 16 Arrendamientos-**

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

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

### **Transición a NIIF 16**

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

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

A la fecha, la Compañía se encuentra realizando el análisis de los posibles impactos de la norma. En opinión de la gerencia no existirán impactos materiales.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017:	
- NIIF 3: Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
- NIC 12: Impuesto a las ganancias	
- NIC 23: Costos de financiamiento	
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo en bancos	6,911	5,052
Cuentas por cobrar comerciales	9,865	14,133
Otras cuentas por cobrar	27,688	33,170
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	32,002	4,066
	<b>76,466</b>	<b>56,421</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	92,182	95,056
Cuentas por pagar compañías relacionadas	59,344	43,612
	<b>151,526</b>	<b>138,668</b>

### 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	2018	2017
Clientes	17,330	14,133
(-) Provisión para pérdida crediticia esperada (i)	(7,465)	-
	<b>9,865</b>	<b>14,133</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

La antigüedad de cuentas por cobrar se formaba como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	-	5,830
1-30 días	399	-
31-90 días	12,188	
91-180 días	302	620
181-360 días	3,421	7,683
Mas de 361 días	1,020	-
	<u>17,330</u>	<u>14,133</u>

(i) Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la provisión por pérdida crediticia esperada de cartera comercial se formaba como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-	-
Adopción NIIF 9 (Ver nota 3)	5,970	-
Provisión del período (Ver nota 19)	1,495	-
<b>Saldo final</b>	<u>7,465</u>	<u>-</u>

### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	16,380	28,483
Otras cuentas por cobrar	10,308	2,687
Garantías	1,000	1,000
Anticipo a empleados	-	1,000
	<u>27,688</u>	<u>33,170</u>

### 10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>Relación</b>	<b>Naturaleza de la transacción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Por cobrar:</b>				
Suministros Médicos y de Laboratorio Sumelab Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	18,178	-
Diego Coral	Accionista	Comercial	13,140	4,006
Comercializadora Red de Establecimientos				
Servicios Farmacéuticos Sociefarm S.A.	Relacionada	Comercial	2,085	-
			<u>33,404</u>	<u>4,006</u>
(-) Provisión para pérdida crediticia esperada (i)			(1,402)	-
			<u><b>32,002</b></u>	<u><b>4,006</b></u>

- (i) Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la provisión por pérdida crediticia esperada de cuentas por cobrar con compañías relacionadas se formaba como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	-	-
Adopción NIIF 9 (Ver nota 3)	317	-
Provisión del período (Ver nota 19)	1,085	-
<b>Saldo final</b>	<u><b>1,402</b></u>	<u>-</u>

	<b>Relación</b>	<b>Naturaleza de la transacción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Por pagar:</b>				
Suministros Médicos y de Laboratorio Sumelab Cía. Ltda.	Relacionada	Comercial	58,462	43,115
Comercializadora Red de Establecimientos y				
Servicios Farmacéuticos Sociefarm S.A.	Relacionada	Comercial	482	497
Jaramillo Muñoz Patricio	Accionista	Comercial	400	-
			<u>59,344</u>	<u>43,612</u>

### (b) Transacciones con compañías relacionadas

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Año 2018

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Venta de servicios</u>	<u>Venta de bienes</u>	<u>Compra de activos fijos</u>	<u>Reembolso de gastos</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Compra servicios</u>
Suministros Médicos y de Laboratorio Sumelab Cía. Ltda.	225,262	-	1,820	8,227	21,000	3,000
Comercializadora Red de Establecimientos y				-		-
Servicios Farmacéuticos Sociefarm S.A.	16,786	5,865	-	-	-	-
Diego Coral	30,804	14,921	-	-	-	-
Edison Jaramillo	-	-	-	-	-	400
	<u>272,852</u>	<u>20,786</u>	<u>1,820</u>	<u>8,227</u>	<u>21,000</u>	<u>3,400</u>

### Año 2017

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Venta de servicios</u>	<u>Venta de inventarios</u>	<u>Compra de inventarios</u>	<u>Préstamos Recibidos</u>
Suministros Médicos y de Laboratorio Sumelab Cía. Ltda.	-	99,992	42,509	-
	<u>-</u>	<u>99,992</u>	<u>42,509</u>	<u>-</u>

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

#### (c) **Administración y alta dirección-**

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

#### (d) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios	4,841	4,400
Beneficios sociales	1,954	1,310
	<u>6,795</u>	<u>5,710</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el inventario se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mobiliario	3,294	14,820
Equipo de computación	2,673	1,521
Equipo electrónico	1,212	810
	<u>7,179</u>	<u>17,151</u>

### 12. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

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

#### Por cobrar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado IVA	11,756	11,409
Retenciones en la fuente renta (Ver nota 15(b))	-	1,383
	<u>11,756</u>	<u>12,792</u>

#### Por pagar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado IVA	364	226
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	683	281
Impuesto a la renta (Ver nota 14(b))	174	-
	<u>1221</u>	<u>507</u>

### 13. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

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

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Equipo de computación	5,726	1,889	3,837	3,906	462	3,444
Equipos electrónicos	2,367	358	2,009	2,190	135	2,055
Muebles y enseres	250	23	227	-	-	-
Vehículos	26,322	5,703	20,619	26,322	439	25,883
	<u>34,665</u>	<u>7,973</u>	<u>26,692</u>	<u>32,418</u>	<u>1,036</u>	<u>31,382</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Equipo de computación	Equipos electrónicos	Muebles y enseres	Vehículos	Total
<b>Saldo al 31 diciembre 2016</b>	-	-	-	-	-
Adiciones	3,906	2,190	-	26,322	32,418
Depreciación	(462)	(135)	-	(439)	(1,036)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>3,444</b>	<b>2,055</b>	-	<b>25,883</b>	<b>31,382</b>
Adiciones	1,820	177	250	-	2,247
Depreciación (Ver nota 19)	(1,427)	(223)	(23)	(5,264)	(6,937)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>3,837</b>	<b>2,009</b>	<b>227</b>	<b>20,619</b>	<b>26,692</b>

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

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

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	8,149	957
Impuesto a la renta diferido	(383)	-
<b>Gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b>7,766</b>	<b>957</b>

- b) **Impuesto a la renta corriente**

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

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	76	(25,511)
Corrección de errores (Ver nota 3.2)	-	26,786
Utilidad antes de impuesto a la renta	76	1,275
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	37,584	3,076
Otras deducciones	(620)	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>37,040</b>	<b>4,351</b>
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	8,149	957
Menos- retenciones del año y anticipos	(6,591)	(2,341)
Menos- crédito tributario años anteriores	(1,384)	-
<b>Impuesto a la renta por pagar (ver nota 12)</b>	<b>(174)</b>	
<b>Crédito tributario de impuesto a la renta</b>		<b>1,384</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera 2018	Estado de resultados 2018	Estado de situación financiera 2017	Estado de resultados 2017
<b><u>Diferencias temporarias:</u></b>				
Jubilación patronal y desahucio	383	383	-	-
	<u>383</u>	<u>383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### d) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

#### i) Situación fiscal

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

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

#### 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.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

### iii) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

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

### iv) Anticipo del impuesto a la renta

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

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

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

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.

### v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

menor imposición

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

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

#### **Remisión**

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

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

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

#### **Impuesto a la Renta**

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

### Impuesto al Valor Agregado

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

### Impuesto a la Salida de Divisas

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### viii) Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las transacciones mantenidas por la Compañía con sus partes relacionadas no alcanzan el monto mínimo exigido por las disposiciones legales vigentes para la elaboración del anexo de operaciones con partes relacionadas. (Ver nota 10).

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	62,288	87,078
Anticipo a clientes	11,636	1,500
Provisiones	11,415	4,833
Sueldos e IESS por pagar	5,049	668
Otras cuentas por pagar	2,157	-
Otros por pagar a empleados	636	977
	<u>93,181</u>	<u>95,056</u>

### 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vacaciones	2,483	757
Décimo cuarto sueldo	1,938	908
Décimo tercer sueldo	597	258
Fondos de reserva	134	-
Participación a trabajadores	13	225
	<u>5,165</u>	<u>2,148</u>

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

#### Año 2018

	<u>Saldo al 31.12.2017</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al 31.12.2018</u>
Vacaciones	757	1,822	(96)	2,483
Décimo cuarto sueldo	908	3,162	(2,132)	1,938
Décimo tercer sueldo	258	5,425	(5,086)	597
Fondos de reserva	-	1,731	(1,597)	134
Participación a trabajadores	225	13	(225)	13
	<u>2,148</u>	<u>12,153</u>	<u>(9,136)</u>	<u>5,165</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Año 2017

	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2016</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31.12.2017</u>
Vacaciones	-	969	(212)	757
Décimo cuarto sueldo	-	1,616	(708)	908
Décimo tercer sueldo	-	2,436	(2,178)	258
Participación a trabajadores	-	225	-	225
	<u>-</u>	<u>5,246</u>	<u>(3,098)</u>	<u>2,148</u>

(b) Largo plazo

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(i)	915	-
Bonificación por desahucio	(ii)	825	-
		<u>1,740</u>	<u>-</u>

(i) **Reserva para jubilación patronal**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La 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:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-	
Costo de años anteriores	209	
Costo de los servicios	472	-
Costo por intereses	16	-
Pérdidas actuariales	218	-
Beneficios pagados	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>915</u></b>	<b><u>-</u></b>

### (ii) Desahucio

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

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

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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Costo de años anteriores	255	
Costo de los servicios	302	-
Costo por intereses	19	-
Pérdidas actuariales (ganancias)	249	-
Beneficios pagados	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>825</u></b>	<b><u>-</u></b>

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

	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>0.50%</u>	<u>(0.50%)</u>	<u>0.5%</u>	<u>(0.5%)</u>
Efecto sobre la obligación de jubilación patronal	(95)	107	113	(101)
Efecto sobre la obligación de desahucio	<u>(20)</u>	<u>22</u>	<u>27</u>	<u>(24)</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	-
Tasa de incremento salarial corto plazo	3.00%	-
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.50%	-
Rotación promedio	11.80%	-
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>-</u>

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.

### 17. PATRIMONIO

#### a) Capital emitido

El capital emitido está constituido de 2.500 acciones de 1 dólar valor, nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% participación</u>
Edison Patricio Jaramillo Muñoz	499	19.96%
Andrea Cristina Salazar Andrade	499	19.96%
Sebastián Benigno Castillo Benítez	499	19.96%
José Santiago Coral Amijos	498	19.92%
Diego Mauricio Coral Molina	498	19.92%
Marcela Del Carmen Guevara Pazmiño	1	0.04%
Paulina Alexandra Jordan Vargas	1	0.04%
Mirian Patricia Lascano Perez	1	0.04%
Martha Lucia León López	1	0.04%
Mario Gabriel Tituaña Otavalo	1	0.04%
Patricia Verónica Valverde Jiménez	1	0.04%
Sandra Anabel Vásconez Vargas	1	0.04%
	<u>2,500</u>	<u>100%</u>

### 18. INGRESOS PROVENIENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos provenientes de contratos con clientes se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	110,610	13,472
Servicios prestados	443,979	125,367
	<u>554,589</u>	<u>138,839</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos de ventas se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de venta	320,547	10,280
Gastos de administración y ventas	253,141	138,226
	<u><b>573,688</b></u>	<u><b>148,506</b></u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta servicios	212,403	-
Costo de venta bienes	108,145	10,280
Beneficios a empleados (i)	90,796	42,861
Servicios contratados	52,901	14,336
Promoción y publicidad	24,505	15,440
Suministros	17,715	2,960
Depreciaciones (Ver nota 13)	6,937	1,036
Pérdida futura esperada (Ver nota 8 y 9)	2,580	-
Otros gastos	57,706	61,593
	<u><b>573,688</b></u>	<u><b>148,506</b></u>

(i) Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	43,578	19,761
Comisiones y bonificaciones	18,430	8,393
Beneficios sociales	13,880	5,021
Aportes a la seguridad social	7,904	3,777
Beneficios definidos	6,991	5,684
Participación trabajadores	13	225
	<u><b>90,796</b></u>	<u><b>42,861</b></u>

### 20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### a) Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio

## Notas a los estados financieros (continuación)

medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**(i) 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.

**(ii) 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.

**(iii) Riesgo 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

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

### 21. RECLASIFICACIONES

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017 fueron reclasificadas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2018. Dichos cambios se indican a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2017</u>
	<u>Como fue presentado</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Reclasificado</u>
<b>Activo</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	20,826	(6,693)	14,133
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	4,006	4,006
Otras cuentas por cobrar	37,652	(4,482)	33,170
Gastos pagados por anticipado	<u>                    </u>	<u>7,169</u>	<u>7,169</u>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar comerciales	137,023	(41,967)	95,056
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	43,612	43,612
Beneficios a empleados	<u>3,793</u>	<u>(1,645)</u>	<u>2,148</u>

### 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018.