

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	234,299	380,329
Activos financieros al costo amortizado	7	204,310	-
Cuentas por cobrar comerciales	8	1,881,384	3,282,230
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	75,589	35,174
Cuentas por cobrar a empleados		5,339	10,625
Inventarios	9	4,409,212	3,636,453
Otros activos		8,972	37,655
Total de activos corrientes		6,799,105	7,382,466
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	771,955	512,732
Activos por derecho de uso	11	1,927,628	-
Impuesto a la renta diferido	14	63,021	82,170
Otros activos		159,003	159,003
Total activos no corrientes		2,921,607	753,905
Total activos		9,720,712	8,136,371

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Antonio Andino
Gerente General



Juan Patricio Yépez
Contador General

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	1,686,176	1,246,408
Cuentas por pagar comerciales	13	1,085,962	1,800,642
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	11,203	16,172
Pasivos por arrendamiento	11	126,778	-
Impuesto a la renta por pagar	14	75,180	172,875
Otros impuestos por pagar	14	213,911	277,636
Otros pasivos		87,094	39,007
Beneficios sociales	15	228,518	285,836
Total pasivos corrientes		3,484,822	3,898,465
Pasivos no corriente			
Obligaciones financieras	12	79,452	305,557
Pasivos por arrendamiento	11	1,874,141	-
Otros impuestos por pagar	14	68,314	-
Beneficios sociales	15	239,766	552,017
Otras cuentas por pagar		458	458
Total pasivos		5,736,953	4,756,497
Patrimonio			
Capital social	16	1,320,895	1,320,895
Reservas	16	86,404	11,737
Resultados acumulados	16	2,576,460	2,047,242
Total patrimonio		3,983,759	3,379,874
Total pasivos y patrimonio		9,720,712	8,136,371

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Antonio Andino
Gerente General



Juan Patricio Yépez
Contador General

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	18	12,959,754	14,309,204
Costo de los productos vendidos	19	<u>(8,394,927)</u>	<u>(9,744,468)</u>
Utilidad bruta		<u>4,564,827</u>	<u>4,564,736</u>
Gastos de administración	19	<u>(1,179,777)</u>	<u>(1,122,484)</u>
Gastos de ventas	19	<u>(2,931,274)</u>	<u>(2,436,188)</u>
Otros ingresos, neto	20	<u>711,796</u>	<u>236,043</u>
Utilidad operacional		<u>1,165,671</u>	<u>1,242,167</u>
Gastos financieros, neto	21	<u>(404,889)</u>	<u>(133,747)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>760,682</u>	<u>1,108,420</u>
Impuesto a la renta	14	<u>(183,927)</u>	<u>(270,386)</u>
Utilidad neta del año		<u>576,755</u>	<u>838,034</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio			
Generancias actuariales		<u>46,279</u>	<u>90,999</u>
Impuestos diferidos		<u>(19,149)</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año		<u><u>603,885</u></u>	<u><u>929,033</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Antonio Andino
Gerente General



Juan Patricio Yépez
Contador General

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		
				Reserva de capital	Por adopción inicial NIIF	Resultados
Saldo al 1 de enero del 2018	1,111,895	40,251	486	15,963	(81,277)	1,844,593
Resolución de la Junta de Socios de 23 de agosto y 15 de octubre del 2018	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	209,000	(29,000)	-	-	-	(481,070)
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	(180,000)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	838,034
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	90,999
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,320,895	11,251	486	15,963	(81,277)	2,112,556
Adopción de reserva legal	-	74,667	-	-	-	(74,667)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	576,755
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	27,130
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,320,895	85,918	486	15,963	(81,277)	2,841,774
						3,963,759

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Antonio Andino
Gerente General



Juan Patricio Yépez
Contador General

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujos de efectivo en las actividades operacionales	Nota	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta		700,862	1,108,420
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo			
Depreciación de propiedades y equipo	10	84,721	63,806
Bajas de propiedades y equipo	10	-	20,885
Provisión VHEE	9	3,110	3,781
Reversión por obsolescencia de inventarios	9	(188,189)	-
Utilización por obsolescencia de inventarios	9	(13,832)	(150,888)
Provisión por obsolescencia de inventarios	9	-	28,853
Depreciación de bienes por derecho de uso	11	188,548	-
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8	2,617	18,888
Reversión por deterioro de cuentas por cobrar	8	(89,525)	-
Jubilación y desahucio	18	(288,972)	110,136
Costo financiero de arrendamiento	11	184,745	-
Provisión de intereses de préstamo	12	12,265	4,318
		<u>679,217</u>	<u>1,207,578</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		1,508,055	(709,012)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(40,415)	(35,174)
Cuentas por cobrar a empleados		5,290	(2,882)
Inventarios		(574,165)	(424,048)
Otros activos corrientes		28,683	(23,878)
Otros activos no corrientes		-	(9,003)
Cuentas por pagar comerciales		(774,880)	(56,909)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(4,969)	18,172
Otros impuestos por pagar		(5,411)	78,588
Otros pasivos corrientes		18,086	39,008
Beneficios sociales		(57,317)	38,650
		<u>782,367</u>	<u>69,746</u>
Intereses pagados		(181,817)	(112,017)
Intereses ganados		4,648	1,590
Impuesto a la renta pagado		(286,066)	(217,530)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>329,130</u>	<u>(358,211)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adición de activos financieros al costo amortizado		(204,310)	-
Adiciones de propiedades y equipos		(343,944)	(137,773)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(548,254)</u>	<u>(137,773)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos y obligaciones financieras contraídas		393,094	724,165
Pagos por arrendamientos		(306,000)	-
Pago de dividendos		-	(481,070)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>87,094</u>	<u>243,095</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(148,030)	(252,889)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>380,329</u>	<u>633,218</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>234,298</u>	<u>380,329</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Antonio Andino
Gerente General



Juan Patricio Yépez
Contador General

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Productos y Distribuciones Médicas Andino (Prodimedia) Cía. Ltda. ("la Compañía") fue constituida en el Ecuador el 7 de febrero de 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías con la Resolución Número 03.Q.IJ.3518. Su objeto social consiste fundamentalmente en la compra, importación y comercialización de insumos, equipos y dispositivos médicos.

La misión de la Compañía es contribuir a nivel nacional con las necesidades del sector salud, suministrando dispositivos médicos, equipo hospitalario, rayos X, laboratorio y odontología con productos de excelente calidad de manera efectiva y oportuna.

La Compañía mantiene la mayor parte de sus operaciones con hospitales del sector público.

Aprobación de estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 27 de mayo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Situación económica del país

En el año 2019, el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. La Compañía, al ser proveedora del Estado, ha mantenido un inventario de reacción a fin de poder abastecer en forma normal los productos al sector de la salud, para lo cual se tuvo que diseñar un conjunto de estrategias operativas, logísticas y financieras que hicieron que se pueda, en el mes de octubre del 2019, funcionar de una manera casi normal; sin embargo, los efectos financieros se los mide dentro del flujo de caja y, esta situación, como a todos los sectores, generó situaciones deficitarias que hicieron que se tenga que reestructurar el manejo del capital de trabajo puntualizando en atender a las necesidades más emergentes.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Estas situaciones han generado para la Compañía que los días de cobranza promedio, principalmente al sector, público se hayan ampliado en promedios de 45 a 60 días de los plazos habituales, para lo cual inmediatamente la Compañía implementó las siguientes acciones:

- Ampliar los plazos de pago a los proveedores locales y del exterior a fin de garantizar un flujo de abastecimiento de productos dentro de los parámetros normales y conforme a los días de retorno de la caja poder cumplir adecuadamente las obligaciones contraídas.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Racionalizar los costos y gastos dentro de los términos de prudencia empresarial a fin de no impactar el servicio al cliente.
- Ampliar la acción de ventas de cobertura, generando incentivos de precio al cliente, descuentos por pronto pago, mejorando el servicio postventa, así como también se bonificó al vendedor de cobertura que cumpla con la acción de venta-cobranzas dentro de los términos contractuales con el cliente.
- Se amplió las líneas de crédito con algunos bancos para poder contar con financiamiento adicional para capital de trabajo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos (Nota 2.10), estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Compañía Productos y Distribuciones Médicas Andino (PRODIMEDA) Cía. Ltda. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Se han efectuado ciertas reclasificaciones para una adecuada presentación de los estados financieros del año 2018, preparados para fines comparativos.

La Compañía hasta el año 2018 aplicaba el método directo para elaboración de su estado de flujos de efectivo. Durante el año 2019, la Compañía cambió al método indirecto para el estado de flujo de efectivo de acuerdo a lo permitido por la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.10. La mayoría de las otras modificaciones excepto de las derivadas en la NIIF 16 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NC 1 y NC 6	Modificaciones para adaptar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

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

2.3 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales en un plazo de 90 días.

2.6 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Activos financieros a costo amortizado", las "Cuentas por cobrar comerciales", y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 55 días a terceros y 60 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Los activos financieros al costo amortizado son inversiones temporales que la Compañía mantiene en bancos locales cuya calificación de riesgo es AAA, con un plazo de hasta 90 días y un rendimiento del 4.85% anual.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.1 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.6.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", y "Pasivos por arrendamientos". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferan hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponde a obligaciones de pago originadas principalmente por compra de insumos médicos. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devenga intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos por arrendamientos

Corresponde a obligaciones de pago por arrendamientos y se reconocen inicialmente a su valor razonable, posteriormente se registran a su costo amortizado. Los pasivos por arrendamientos se clasifican en el pasivo corriente cuando existen obligaciones menores a 12 meses y como pasivos no corrientes cuando son a más de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos para la venta está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

La compañía ha adoptado un modelo de medición de la probabilidad de obsolescencia o deterioro de valor de los inventarios, en función del número de unidades comercializadas en un periodo por cada producto, y se lo relaciona con el stock actual a fin de conocer el número de meses o días de permanencia de dicho inventario en las bodegas, a esto se le agrega algunas condiciones de carácter

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

cualitativo como son si el ítem se encuentra dentro de las condiciones tecnológicas y de mercado del momento y de esta manera conocer el nivel de obsolescencia o deterioro del referido inventario. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registra un saldo por deterioro de inventarios de US\$350,285 (2018: US\$551,986).

2.8 Propiedades y equipos

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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Propiedades y equipos son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 20
Maquinarias y equipos	3 - 10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	4 - 10
Vehículos	4

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) 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 se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.10 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Periodo de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Bodegas y oficinas (Quito)	Oficinas y Bodegas	10 años	2029
Bodegas y oficinas (Cuenca)	Oficinas y Bodegas	10 años	2029
Bodegas de Almacenamiento (Lasso)	bodegas	15 años	2034

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados son de propiedad del socio principal de la Compañía y forman parte en su conjunto de las garantías hipotecarias que mantiene la Compañía por las líneas de crédito con el Banco Produbanco S.A. y Banco Internacional S.A.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de que corresponde a un 8.95% anual, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto.

Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. Mientras la Compañía revalúa sus terrenos y edificios presentados en el rubro de propiedades y equipo, ha optado por no realizarlo para dicha categoría de activos por derecho de uso.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en los contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o periodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los ingresos gravables y 0.40% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

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 trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal 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 Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 de descuento del 3.62 % (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos 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 otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados.

2.14 Reserva legal

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

2.15 Reserva facultativa

De acuerdo a la legislación vigente, faculta o permite a la Compañía que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje para formar la reserva facultativa. La Junta General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo. Durante los años 2019 y 2018 no se ha apropiado esta reserva.

2.16 Resultados acumulados

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses efectuado en marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Se clasifican en Resultados acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 55 días a terceros y 60 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

a) Venta de bienes

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

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.18 Costos y gastos

Los 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.19 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 "Arrendamientos"

Como se menciona en la Nota 2.10, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.95%.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

	2019
Acuerdos de arrendamiento operativos al 31 de diciembre del 2018	3,420,000
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	2,116,173
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>2,116,173</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	110,686
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>2,005,487</u>
	<u>2,116,173</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$2,116,173
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$2,116,173

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:
La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar, la Nota 2.6.1. proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía ha tomado todas las precauciones de carácter financiero que le permitan mitigar cualquier efecto futuro sobre las operaciones normales del negocio, para lo cual se han implementado políticas de austeridad, control de costos y gastos, planificación de compras respecto a la realidad del mercado, análisis de las líneas de crédito a los clientes y proveedores, apoyo tecnológico en actividades que antes se las hacía manuales, capacitación permanente sobre las líneas de proceso, y mejoramiento continuo al personal, entre otras.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General, la Gerencia Administrativa y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidas, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés, contratando en la medida de lo posible, préstamos bancarios con tasas fijas y plazos menores a un año, únicamente se mantiene vigente un préstamo bancario con vencimiento al 5 de julio del 2021 y una tasa de interés fija del 8.95%.

b) Riesgo de crédito:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Excluyendo los valores con las compañías relacionadas que representan aproximadamente el 1.38% de los ingresos de la Compañía, la cartera está debidamente segmentada y la diversificación de clientes hace que no se concentre las cuentas por cobrar en uno solo, por lo tanto, el riesgo está diversificado, y en su conjunto no generan una amenaza de riesgo crediticio que podrían generar en algún momento efectos en la situación financiera de la Compañía. Una parte de las ventas está concentrada en un solo cliente que es el Ministerio de Salud con quien se tienen políticas contractuales claramente definidas y dada la modalidad de negocio según el objeto que tiene la Compañía, los productos que dicha entidad comercializa están considerados dentro del presupuesto del Estado como sector prioritario, en consecuencia, si bien hay riesgo en el 47.91% por no cobertura, el riesgo está controlado. La cartera está diversificada. La

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Administración ha establecido, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales. Adicionalmente, la Compañía minimiza el riesgo de pérdidas por incobrabilidad mediante la aplicación de una política de personalización de un vendedor hacia cada cliente que conforma la cartera de este y se lo asocia al criterio de venta-cobrada-comisión ganada la misma que surte efecto de bonificación o penalización conforme al grado de cumplimiento a la política establecida.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son distribuidores, subdistribuidores o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes, se realizan con pagos adecuadamente garantizados dando como prioridad el cobro de contado previo al despacho y facturación.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 1,650 clientes (2018: 1,520 clientes), el crédito se concede con un promedio de aproximadamente 55 días a terceros y 60 días a partes relacionadas.

c) **Riesgo de liquidez:**

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-".

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años
2019		
Obligaciones financieras	1,731,064	81,197
Cuentas por pagar comerciales	1,086,962	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,203	-
Pasivos por arrendamientos	300,000	2,820,000
2018		
Obligaciones financieras	1,314,500	322,720
Cuentas por pagar comerciales	1,860,642	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16,172	-

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2. Administración del riesgo de capital

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	2019	2018
Obligaciones financieras	1,765,628	1,552,055
Cuentas por pagar comerciales	1,085,962	1,860,642
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,203	16,172
Pasivos por arrendamientos	2,000,919	-
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(234,299)	(380,329)
Deuda neta	4,629,413	3,048,540
Total patrimonio neto	3,983,759	3,379,874
Capital total	8,613,172	6,428,414
Ratio de apalancamiento	54%	47%

Durante el ejercicio del 2019, la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación se genera principalmente por la recuperación de la cartera que se mantenía al cierre del ejercicio anterior, que permitió liquidar ciertas cuentas por pagar que se quedaron rezagadas al cierre del año 2018; esta estrategia le permite a la Compañía tener un mejor y mayor poder de negociación con los proveedores locales y del exterior, respecto a costos unitarios, plazo y calidad.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Corriente		No corriente	
	2019	2018	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	234,299	380,329	-	-
Activos financieros al costo amortizado	254,310	-	-	-
Cuentas por comerciales	1,801,384	3,282,250	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	75,589	35,174	-	-
Total activos financieros	2,375,582	3,697,753	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	1,686,176	1,246,498	79,452	308,567
Cuentas por pagar comerciales	1,085,982	1,892,642	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,203	16,172	-	-
Pasivos por arrendamientos	120,778	-	1,874,141	-
Total pasivos financieros	2,910,139	3,155,312	1,953,593	308,567

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En relación a los préstamos con instituciones financieras estos están registrados bajo el costo amortizado utilizando tasas de interés vigentes en el mercado

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja General	11,237	2,400
Bancos	223,061	377,929
Total	234,299	380,329

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Internacional S.A.	AAA	AAA
Banco del Pichincha C.A.	AAA	AAA
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA	AAA

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos y Seguros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. ACTIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO

	<u>2019</u>
Inversiones temporales	<u>204,310</u>

Corresponde a inversiones temporales mantenidas en el Banco Internacional a 90 días plazo con un rendimiento del 4.85% anual.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Distribuidores	726,063	257,347
Clientes minoristas	606,511	1,232,018
Entidades públicas	548,612	1,898,543
Documentos por cobrar	667	-
	<u>1,879,853</u>	<u>3,387,908</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(18,469)</u>	<u>(105,678)</u>
Total	<u>1,861,384</u>	<u>3,282,230</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Por vencer	<u>972,038</u>	<u>52%</u>	<u>1,978,379</u>	<u>58%</u>
Vencidas				
1 a 30 días	474,767	20%	1,107,784	33%
31 a 60 días	211,983	11%	123,167	4%
61 a 120 días	100,390	5%	54,904	2%
Más de 120 días	120,654	6%	123,654	4%
	<u>1,879,853</u>	<u>100%</u>	<u>3,387,908</u>	<u>100%</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias, la Compañía estimó que no era

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

<u>2019</u>	<u>Vigente</u>	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Más de 180 días</u>	<u>Total</u>
Cartera actual	972,039	474,787	280,527	57,870	94,639	1,879,863
Pérdida crediticia	1,325	1,120	93	74	15,866	18,469
Tasa de Pérdida esperada	0.1%	0.2%	0.3%	0.1%	16.8%	1.0%
<u>2018</u>	<u>Vigente</u>	<u>Menos de 30</u>	<u>Entre 31 y 90 días</u>	<u>Entre 91 y 180 días</u>	<u>Más de 180 días</u>	<u>Total</u>
Cartera actual	1,976,379	1,107,784	185,404	38,602	99,739	3,387,908
Pérdida crediticia	8,197	6,148	1,620	718	88,988	105,678
Tasa de Pérdida esperada	0.4%	0.6%	1.0%	2.0%	89.2%	3.1%

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	105,677	86,994
Adiciones	2,617	18,684
Reversiones (1)	(89,825)	-
Saldo final	<u>18,469</u>	<u>105,678</u>

(1) Corresponde a recuperaciones de cartera que se efectuaron durante el año 2019 de cuentas ya provisionadas.

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Meraderías	4,691,308	3,935,118
Inventario en tránsito	100,152	282,174
	<u>4,791,460</u>	<u>4,217,292</u>
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios (1)	(350,285)	(551,986)
Menos - Valor neto de realización (2)	(31,963)	(28,853)
	<u>4,409,212</u>	<u>3,636,453</u>

(1) Movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	551,986	874,019
Incrementos	-	28,853
Utilizaciones	(13,532)	(150,886)
Reversiones (1)	(188,169)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>350,285</u>	<u>551,986</u>

- (1) El modelo de medición del deterioro de inventarios adoptado por la Compañía permite identificar la probabilidad de pérdida de valor en el tiempo de aquellos ítems que no están rotando de acuerdo a las expectativas iniciales cuando se generó su adquisición; como resultado, de acuerdo con el indicador de rotación, el monto de activos con bajo movimiento al 31 de diciembre del 2019 se ha reducido dando lugar a una reversión de la provisión registrada.

- (2) Movimiento de la provisión por valor neto de realización de inventarios.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	28,853	25,072
Incrementos	3,110	3,781
Saldo al 31 de diciembre	<u>31,963</u>	<u>28,853</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de Propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Máquinas y equipos	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	95,337	228,187	93,945	163,717	32,972	11,452	38,838	635,245
Depreciación acumulada	-	(2,852)	(38,248)	(125,000)	(8,633)	-	(1,281)	(176,015)
Valor en libros	95,337	225,335	55,697	38,717	24,339	11,452	37,557	459,230
Movimientos 2018								
Adiciones	-	-	30,822	97,125	-	-	1,826	137,773
Bajas	-	-	-	-	(9,213)	(11,452)	-	(20,665)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(11,409)	(26,018)	(20,595)	(2,152)	-	(3,432)	(63,606)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	95,337	213,925	38,503	118,247	22,974	-	36,748	512,732
Al 01 de enero del 2019								
Costo	95,337	228,187	102,767	280,842	23,759	-	41,461	752,353
Depreciación acumulada	-	(14,262)	(64,266)	(145,561)	(10,785)	-	(4,713)	(239,621)
Valor en libros	95,337	213,925	38,501	135,281	12,974	-	36,748	512,732
Movimientos 2019								
Adiciones	265,000	-	72,852	-	13,692	2,400	-	343,944
Bajas	-	-	(22,240)	(117,193)	-	-	-	(139,433)
Depreciación acumulada de bajas	-	-	22,240	117,193	-	-	-	139,433
Depreciación	-	(11,409)	(36,960)	(28,729)	(3,365)	(122)	(4,146)	(64,721)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	360,337	202,516	74,393	86,518	23,311	2,278	32,602	771,955
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	360,337	228,187	153,379	143,649	37,451	2,400	41,461	956,964
Depreciación acumulada	-	(25,671)	(78,986)	(57,131)	(14,140)	(122)	(8,859)	(184,909)
Valor en libros	360,337	202,516	74,393	86,518	23,311	2,278	32,602	771,955

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene en garantía su oficina localizada en la ciudad de Guayaquil por un monto de US\$224,079, como respaldo de las obligaciones financieras mantenidas con el Banco Internacional (Ver Nota 12).

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Edificios e Instalaciones	2,116,173
(-) Menos depreciación	(188,545)
	<u>1,927,628</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	126,778
No corriente	1,874,141
	<u>2,000,919</u>

No se presentó adiciones del activo por derecho a uso durante el período.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	<u>188,545</u>
<u>Gastos financieros</u>	
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>184,745</u>

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$300,000.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición al 31 de diciembre:

Entidad financiera	Tasa de interés	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Produbanco Grupo Promérica S.A. (1)	8.95%	1,412,909	79,452	1,140,756	305,557
Banco Internacional S.A. (2)	8.95%	273,267	-	105,742	-
		<u>1,686,176</u>	<u>79,452</u>	<u>1,246,498</u>	<u>305,557</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a seis créditos otorgados en el periodo 2019 con plazos entre 180 y 360 días, que devengan una tasa de interés anual del 8.95%, y dos créditos otorgados con fecha 24 de mayo del 2018 y 17 de abril del 2017 con plazos de 3 años, que devengan una tasa de interés anual del 8.95%.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a tres créditos otorgados en el periodo con plazos entre 270 y 360 días, que devengan una tasa de interés anual del 8.95%.

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	922,358	1,708,362
Proveedores del exterior	143,806	79,114
Otros valores por pagar	19,798	73,166
	<u>1,085,962</u>	<u>1,860,642</u>

14. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2019 inclusive, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b) Impuesto a la renta por pagar

La composición del impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	75,180	172,675
	<u>75,180</u>	<u>172,675</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

c) Otros impuestos por pagar

La composición de otros impuestos por pagar es el siguiente:

	2019	2018
<u>Corriente</u>		
Impuestos al valor agregado (IVA) por pagar	136,354	246,189
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	30,576	8,920
Contribución única	29,157	-
Retenciones de impuesto al valor agregado (IVA)	11,922	16,775
Impuestos por pagar empleados	5,902	5,752
	<u>213,911</u>	<u>277,636</u>
<u>No corriente</u>		
Contribución única	<u>58,314</u>	<u>-</u>
	<u>58,314</u>	<u>-</u>

d) Gasto Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente (1)	(182,927)	(300,930)
Impuesto a la renta diferido (2)	-	30,544
	<u>(182,927)</u>	<u>(270,386)</u>

(1) Ver literal c).

(2) Ver Literal d).

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	894,920	1,304,024
Menos - Participación de los trabajadores	(134,238)	(195,604)
Utilidad antes del impuesto a la renta	760,682	1,108,420
Más:		
Gastos no deducibles (1)	331,424	217,332
Menos:		
Otras deducciones (2)	(356,397)	(122,032)
Base imponible	735,709	1,203,720
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta corriente causado	183,927	300,930

(1) Incluye principalmente: i) gastos que no tienen soporte por US\$100,460; ii) contribución única US\$87,472; iii) exceso de límite de deducibilidad por arriendos operativos sobre la base de aplicación de NIIF 16 por US\$73,290, iv) gastos de gestión sobre la base por US\$35,232, v) retenciones asumidas por US\$25,115 e impuesto a la salida de divisas pagado sobre gastos no deducibles por US\$5,023, y vi) ajuste por valor neto de realización por US\$3,110, y vii) provisiones varias por US\$1,722.

(2) Corresponde principalmente a reversos de provisiones que en su momento fueron gastos no deducibles: i) Obsolescencia de inventarios por US\$188,169; ii) reverso por jubilación patronal y desahucio US\$148,043; y iii) otros por US\$62,894.

f) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Provisiones de Beneficios a empleados	Reconocimiento NIIF 16	Valor Neto de Realización en el inventario	Neto
Saldo al 1 de enero del 2018	51,626	-	-	51,626
Crédito a resultados por impuestos diferidos	30,544	-	-	30,544
Al 31 de diciembre de 2018	82,170	-	-	82,170
(Crédito) Débito a otros resultados integrales por impuestos diferidos	(34,535)	14,609	777	(19,149)
Al 31 de diciembre de 2019	47,635	14,609	777	63,021

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad del año antes de impuestos	760,882	1,108,420
Impuesto a tasa del 25%	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	190,171	277,105
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y que no se reversarán en el futuro	82,856	54,333
Otras reducciones	(69,100)	(30,508)
Impuesto a la renta cargado a resultados	183,927	300,930
Efecto de impuestos diferidos	-	(30,544)
Gasto por impuestos	183,927	270,386
Tasa efectiva de impuestos	24%	24%

h) Otros aspectos

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0.10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0.15%; y, más de 10 millones impuesto del 0.20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las referidas reformas tributarias expuestas en el numeral anterior si tendrán un efecto tributario y de flujo de caja como resultado del cálculo de la Contribución Única Temporal establecidas para las sociedades que hayan generado Ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el año 2018, el monto que la Compañía debe pagar asciende a US\$87,472.

15. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	195,604	148,888	90,231	34,434	285,835	183,322
Incrementos	134,238	195,604	94,280	90,231	228,518	285,835
Pagos	(195,604)	(148,888)	(90,231)	(34,434)	(285,835)	(183,322)
Saldo al final	134,238	195,604	94,280	90,231	228,518	285,835

(1) Ver Nota 14.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) No corrientes

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	181,867	432,769
Indemnización por desahucio	57,899	119,248
	<u>239,766</u>	<u>552,017</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	432,769	431,220	119,248	122,350	552,017	553,570
Costos por servicios corrientes	74,474	66,438	17,194	21,716	91,668	88,154
Costos por intereses	18,155	17,152	4,955	4,830	23,110	21,982
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(17,366)	(38,868)	(1,358)	(8,958)	(18,724)	(47,826)
Reducciones anticipadas - ORI (1)	(26,233)	(43,173)	(1,322)	-	(27,555)	(43,173)
Reducciones anticipadas - ERI (2)	(299,933)	-	(80,817)	-	(380,750)	-
Variación de reservas no regularizadas	-	-	-	(20,690)	-	(20,690)
Al 31 de diciembre	<u>181,866</u>	<u>432,769</u>	<u>57,900</u>	<u>119,248</u>	<u>239,766</u>	<u>552,017</u>

(1) Se registran en "otros resultados integrales."

(2) Corresponde al efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas como resultado de cambios en el plan de beneficios definidos reconocido en el Estado de Resultados Integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de los servicios del periodo corriente	91,668	88,154
Costos por intereses	23,110	21,982
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(380,750)	-
	<u>(265,972)</u>	<u>110,136</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Futuro incremento salarial	5.00%	5.00%
Futuro incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	14.82%	9.50%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	4.3	5.01

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(8,994)	(2,047)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9,762	2,221
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9,924	2,327
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(9,218)	(2,166)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-4%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(4,610)	1,667
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-3%	3%
Variación OBD (Rotación -5%)	4,781	(1,596)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	3%	-3%

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 1,320,895 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado.

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	Relación	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Andino Leiva de Comercio S.A. ALCOMERSA	Administración	60,705	32,296
Andino Mina Maria Beatriz ANDIMEDICAL	Administración	14,883	2,878
		<u>75,589</u>	<u>35,174</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Andino Leiva de Comercio ALCOMERSA SA	Administración	4,766	-
Andino Mina Maria Beatriz ANDIMEDICAL	Administración	6,437	16,172
		<u>11,203</u>	<u>16,172</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas:

	Andino Leiva de Comercio S.A. Alcomerisa	Andino Mina Maria Beatriz Andimercial	Total
<u>2019</u>			
Compras de inventario y servicios	4,970	41,364	46,334
Ventas	92,418	96,485	188,903
	<u>97,388</u>	<u>137,849</u>	<u>235,237</u>
<u>2018</u>			
Compras de inventario	-	-	-
Ventas	20,241	43,013	63,254
	<u>20,241</u>	<u>43,013</u>	<u>63,254</u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente de Recursos Humanos, Representante Legal y Gerente de Comerciales.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	2019	2018
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	<u>378,991</u>	<u>325,727</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**18. INGRESOS POR VENTAS**

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la venta de insumos, equipos y dispositivos médicos. Los principales clientes de la Compañía entre el 2019 y 2018 fueron: Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A., Hospital Provincial Alfredo Noboa Montenegro, Hospital General Pablo Arturo Suárez y varias Direcciones Distritales alrededor del país.

Las obligaciones de desempeño son satisfechas y el control es transferido en el momento en que la Compañía entrega el producto al cliente, y en consecuencia se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos productos y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos, lo cual se produce en un momento determinado del tiempo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por venta de productos	<u>12,959,754</u>	<u>14,309,264</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>Costo de los productos vendidos</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
2019				
Consumo de mercaderías	8,240,802	-	-	8,240,802
Ramunerationes y beneficios sociales	-	548,740	1,214,325	1,763,065
Mantenimiento y reparaciones	-	3,719	333,836	337,555
Impuestos y contribuciones	-	297,408	-	297,408
Transporte	145,125	-	24,648	169,773
Depreciación de activos por derecho de uso	-	-	188,545	188,545
Seguros	-	-	150,964	150,964
Honorarios	-	17,662	129,202	146,865
Gastos de Gestión	-	-	128,052	128,052
Participación Integridades	-	134,238	-	134,238
Gastos de Viaje	-	229	112,762	112,991
Depreciación	-	-	84,721	84,721
Servicios básicos	-	4,197	78,444	82,641
Publicidad y promociones	-	-	14,595	14,595
Otros gastos	-	173,585	471,180	644,765
	<u>8,384,927</u>	<u>1,178,777</u>	<u>2,931,274</u>	<u>12,905,978</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Costo de los productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
2019				
Consumo de mercaderías	9,593,734	-	-	9,593,734
Remuneraciones y beneficios sociales	-	581,730	999,172	1,580,902
Seguros	-	-	202,588	202,588
Participación trabajadores	-	195,604	-	195,604
Transporte	150,734	565	29,459	180,758
Honorarios	-	53,623	98,137	151,761
Mantenimiento y reparaciones	-	8,382	135,204	143,586
Impuestos y contribuciones	-	133,917	-	133,917
Gastos de Viaje	-	680	113,201	113,881
Servicios básicos	-	2,970	79,210	82,180
Publicidad y promociones	-	-	77,242	77,242
Depreciación	-	63,606	-	63,606
Gastos de Gestión	-	5,215	55,086	60,301
Combustibles y lubricantes	-	-	38,497	38,497
Otros gastos	-	76,175	606,380	684,555
	<u>9,744,468</u>	<u>1,122,484</u>	<u>2,438,188</u>	<u>13,303,140</u>

20. OTROS INGRESOS, NETO

La composición de otros ingresos neto es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reversión por jubilación patronal y desahucio	372,138	-
Reversión de provisión por deterioro de inventarios	188,169	122,033
Otros	151,488	114,010
	<u>711,795</u>	<u>236,043</u>

21. GASTOS FINANCIEROS, NETO

La composición de los gastos financieros es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses de préstamos	191,817	112,017
Costo financiero pasivo por arrendamiento	184,745	-
Otros gastos financieros	28,327	21,730
	<u>404,889</u>	<u>133,747</u>

PRODUCTOS Y DISTRIBUCIONES MEDICAS ANDINO (PRODIMEDA) CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

22. GARANTÍAS

Garantías

Durante el período 2019, se renovaron las garantías bancarias a favor del Banco Produbanco S.A. y Banco Internacional S.A. de acuerdo al detalle adjunto, estas garantías están instrumentadas principalmente sobre pólizas de acumulación e Hipotecas abiertas de bienes de Propiedad del Socio Mayoritario, garantías que son respaldos de las Líneas de Crédito para Capital de Trabajo de la compañía con las referidas entidades.

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Entidad bancaria</u>	<u>Propietario</u>	<u>Estatus</u>	<u>Monto</u>
Certificados de depósito en el exterior	Banco Produbanco S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	221,055
Póliza de acumulación en el exterior	Banco Produbanco S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	571,721
Póliza de acumulación en el exterior	Banco Produbanco S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	335,918
Póliza de acumulación en el exterior	Banco Produbanco S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	43,478
Terreno y construcción	Banco Produbanco S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	84,870
Terreno y construcción	Banco Produbanco S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	173,375
Bodegas / galpones	Banco Internacional S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	89,074
Bodegas / galpones	Banco Internacional S.A.	Antonio Andino Leiva	Vigente	484,278
Oficinas	Banco Internacional S.A.	Productos y Distribuciones Médicas Andino Prodimedia Cia.	Vigente	224,079
Local Comercial	Banco Internacional S.A.	Mina Salazar María	Vigente	83,467

Cartas de Crédito

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cinco cartas de crédito de importación en el Banco Internacional que respaldan el pago a crédito de las compras de insumos médicos realizadas a proveedores en el exterior, dichas cartas se encuentran vigentes por un monto total de US\$406,983 con plazos de vencimiento en el año 2020 de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	<u>Entidad bancaria</u>	<u>Fecha apertura</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto</u>
Carta de crédito de Importación	Banco Internacional S.A.	9-dic-19	17-ene-20	96,228
Carta de crédito de Importación	Banco Internacional S.A.	15-oct-19	25-abr-20	64,352
Carta de crédito de Importación	Banco Internacional S.A.	22-oct-19	25-abr-20	46,732
Carta de crédito de Importación	Banco Internacional S.A.	28-oct-19	25-abr-20	144,270
Carta de crédito de Importación	Banco Internacional S.A.	28-oct-19	25-abr-20	55,401

23. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, por motivos de la industria a la que pertenece la Compañía no se esperan impactos negativos para el período 2020.
