

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	Reestructurado <u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	9.749	9.218
Cuentas por cobrar comerciales	7	79.879	80.605
Cuentas por cobrar relacionadas	16	73.111	-
Inventarios	8	33.472	17.740
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	9	28.432	28.352
Impuestos por recuperar	10	70.330	60.542
Total activos corrientes		<u>294.973</u>	<u>196.457</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	559.855	575.120
Cuentas por cobrar	9	120	-
Total activos no corrientes		<u>559.974</u>	<u>575.120</u>
Total activos		<u>854.948</u>	<u>771.577</u>

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



Martín Samaniego Tamayo
Gerente General



Verónica Muñoz
Contadora

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

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

PASIVOS	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	Reestructurado <u>2018</u>
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	12	31.955	24.307
Proveedores no relacionados	13	257.716	234.973
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	34.014	200
Anticipo de clientes		1.355	1.355
Impuestos por pagar	14 y 15	2.303	1.418
Beneficios a empleados	17	28.469	5.730
Total pasivos corrientes		<u>355.812</u>	<u>267.984</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	<u>126.119</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>126.119</u>	<u>-</u>
Total Pasivos		<u>481.931</u>	<u>267.984</u>
Patrimonio			
Capital Social	18	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	19	692.867	632.246
Resultados Acumulados	20	(149.576)	-
Resultado del ejercicio		<u>(171.074)</u>	<u>(129.453)</u>
Total Patrimonio		<u>373.017</u>	<u>503.593</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>854.948</u>	<u>771.577</u>

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


Martín Samaniego Tamayo
Gerente General


Verónica Muñoz
Contadora

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

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

	Referencia a Notas	2019	Reestructurado 2018
Ventas	21	766.368	322.834
Costo de Ventas	22	<u>(85.138)</u>	<u>(84.631)</u>
Utilidad bruta		681.230	238.203
Gastos operativos:			
Gastos de administración	22	(348.962)	(230.128)
Gastos de ventas	22	<u>(490.196)</u>	<u>(134.374)</u>
Pérdida operacional		(157.928)	(126.300)
Otros ingresos y gastos, netos	23	11.936	1.412
Gastos financieros	22	<u>(25.082)</u>	<u>(4.565)</u>
Pérdida neta del año		<u><u>(171.074)</u></u>	<u><u>(129.453)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Martín Samaniego Tamayo
Gerente General



Verónica Muñoz
Contadora

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017				
Incremento de capital social	800		-	800
Aportes para futuras capitalizaciones	-	632.246	-	632.246
Resultado del ejercicio	-	-	(129.453)	(129.453)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>800</u>	<u>632.246</u>	<u>(129.453)</u>	<u>503.593</u>
Aportes para futuras capitalizaciones	-	60.621	-	60.621
Otros ajustes realizados	-	-	(20.123)	(20.123)
Resultado del ejercicio	-	-	(171.074)	(171.074)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>800</u>	<u>692.867</u>	<u>(320.650)</u>	<u>373.017</u>

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



Martín Samaniego Tamayo
Gerente General



Verónica Muñoz
Contadora

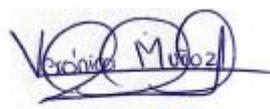
QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

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

	Referencia	2019	2018
	a Notas		
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		766.974	243.584
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(751.582)	(292.058)
Gastos financieros		(25.082)	(4.566)
Otros ingresos, netos		11.936	1.412
Impuestos por pagar		885	1.418
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>3.131</u>	<u>(50.210)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	11	(50.747)	(597.926)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(50.747)</u>	<u>(597.926)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		7.648	24.307
Incremento de fondos de futuras capitalizaciones		40.499	633.047
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>48.147</u>	<u>657.354</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		531	9.218
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>9.218</u>	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>9.749</u>	<u>9.218</u>

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


Martín Samaniego Tamayo
Gerente General


Verónica Muñoz
Contadora

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

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

	Referencia		
	a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta del año		(171.074)	(129.453)
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	66.012	22.806
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar, neto		606	(80.605)
Otras cuentas por cobrar		(82.980)	(88.894)
Inventarios		(15.732)	(17.740)
Documentos y cuentas por pagar		40.053	234.973
Otras cuentas por pagar		166.246	8.703
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>3.131</u>	<u>(50.210)</u>

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



Martín Samaniego Tamayo
Gerente General



Verónica Muñoz
Contadora

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Quirurgic Cirugía Ambulatoria S.A. fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 06 de febrero de 2018 se rige por el código de comercio, la Ley de Compañías y las normas que para el efecto dicte la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y su domicilio principal se encuentra en Quito, provincia de Pichincha.

El objeto social de la compañía corresponde a actividades a corto y a largo plazo de clínicas del día, básicas y generales. Para el desarrollo del objeto social la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley o la costumbre. Dentro de las actividades más importantes se encuentran procedimientos quirúrgicos ambulatorios, hospitalización básica de pacientes y diagnóstico de pacientes tanto privados como con convenio de seguros.

1.2 Déficit acumulado

La Compañía ha venido presentando pérdidas recurrentes, que acumuladas al 31 de diciembre del 2019 ascienden a US\$320.650 (2018: US\$129.453).

A fin de revertir estas situaciones al mediano plazo, la Administración ha evaluado distintas alternativas que incluyen el fortalecimiento de sus operaciones y expectativas de mejora en su rentabilidad, analizando su estructura comercial y financiera a fin de incorporar los cambios que permitan generar utilidades en el futuro y absorber las pérdidas acumuladas. Estos planes, entre otros, incluyen:

- Capitalización de aportes por US\$692.867 que permita absorber las pérdidas acumuladas y evitar el causal de disolución.
- Reducción de gastos mediante la búsqueda y consecución de nuevos proveedores y la renegociación de tarifas con los actuales proveedores de bienes y servicios.

La Administración de la Compañía basada en los planes descritos y contando con el apoyo de sus accionistas, ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por lo tanto, no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que pudieran ser necesarios en el evento de que los planes y perspectivas antes indicadas no logren materializarse. Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 05 de junio del 2020 y posteriormente

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.4 Importancia relativa

Para la emisión de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

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 vigor 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:

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de estados financieros (*)	1 de enero del 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores (*)	1 de enero del 2020
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros (*)	1 de enero del 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas e interpretaciones antes descritas tiene un impacto no significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros neto de sobregiros bancarios

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría “préstamos y cuentas por cobrar”, y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “gastos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones bancarias”.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos entregados por los socios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se espera liquidarlas en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar debido a que la Administración considera que la cobrabilidad de la cartera no supera los 30 días.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de ventas comprende los costos de instrumental médico, la mano de obra directa de médicos, enfermeras, los gastos indirectos basados en una capacidad operativa normal, insumos y otros costos incurridos para llevar a cabo la intervención quirúrgica de bajo riesgo que es previamente planificada.

2.8 Propiedades y equipos

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

La depreciación de las propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de 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, plantas y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos 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>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización (propiedad y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (j) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. 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.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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

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.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no determinó la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas, sobre la que determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los Otros Resultados Integrales - Patrimonio, en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no registra provisiones de jubilación patronal y desahucio por ser una Compañía nueva y los valores a reconocer no son significativos para los efectos en los estados financieros.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía devenga los servicios y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos servicios por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

La naturaleza de las operaciones se enfoca en captar médicos que requieran realizar cirugías no riesgosas a sus clientes por ello, su riesgo está directamente relacionado con los eventuales problemas que se pudieran presentar con los médicos Cirujanos. En este contexto, se puede definir el riesgo como la probabilidad de que los doctores con los que se realizan las intervenciones sean atraídos por una Compañía que preste el mismo servicio de Quirófano con todos los instrumentos necesarios a un precio más cómodo que el ofertado por Quirurgic Cirugía Ambulatoria S.A.

Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

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

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating - PCR Pacific S.A.

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por la falta de pago de facturas o retraso en el cumplimiento de estas. Sin embargo, de acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles como mantener un control de la cartera de clientes, en función a los plazos de crédito y cobranza.

(b) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que los flujos de efectivo de sus operaciones le permiten mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el personal administrativo.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Entre 30 y 120 días	Entre 1 y 2 años
<u>Año 2019</u>		
Obligaciones financiera	7.648	24.307
Proveedores	22.743	234.973
Cuentas por pagar partes relacionadas	33.814	200
Cuentas por pagar partes relacionadas largo plazo	-	126.119
Anticipos de clientes	-	1.355
	<u>64.205</u>	<u>386.954</u>
<u>Año 2018</u>		
Obligaciones financiera	24.307	-
Proveedores	234.973	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	200	-
Anticipo de clientes	1.355	-
	<u>260.835</u>	<u>-</u>

3.2 Administración del riesgo de capital

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos y servicios más rentables.

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

(Ver página siguiente)

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones bancarias	31.955	24.307
Proveedores	257.716	234.973
Cuentas por pagar partes relacionadas CP	34.014	200
Cuentas por pagar partes relacionadas LP	126.119	-
Anticipo de clientes	1.355	1.355
	<hr/> 451.159	<hr/> 260.835
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	9.749	9.218
Deuda neta	441.410	251.617
Total patrimonio neto	373.017	503.593
Capital total	814.427	755.210
Ratio de apalancamiento	54%	33%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

A la fecha no se registra provisión debido a que las cuentas se cancelan en un plazo no mayor a 30 días.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2019		2018
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.749	-	9.218
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales	79.879	-	80.605
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>73.111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>162.739</u>	<u>-</u>	<u>89.823</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones financieras	31.955	-	24.307
Proveedores	257.716	-	234.973
Cuentas por pagar partes relacionadas CP	34.014	-	200
Cuentas por pagar partes relacionadas LP	-	126.119	-
Anticipos de clientes	<u>1.355</u>	<u>-</u>	<u>1.355</u>
Total pasivos financieros	<u>325.040</u>	<u>126.119</u>	<u>260.835</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019, no existen elementos medidos a valor razonable. Los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	-	650
Banco Internacional S.A.	8.884	6.068
Banco de Guayaquil S.A.	865	-
Fondo de Deposito a plazo Fijo	-	2.500
	<u>9.749</u>	<u>9.218</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente a depósitos de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	73.617	80.605
Provisión de ingresos (1)	<u>6.262</u>	<u>-</u>
	<u>79.879</u>	<u>80.605</u>

- (1) Corresponde al reconocimiento de ingresos devengados no facturados al 31 de diciembre del 2019, pendientes de cobro por cirugías realizadas a los pacientes: Jorge Pérez García Cliente Pan América por US\$1.940, Camilo Ledesma Cliente: Salud S.A. por US\$1.845, Carolina Chávez Cliente: Salud S.A. US\$1.692 y Alexander Champutex Cliente: Privado US\$785.

- (2) La antigüedad de la cartera al 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

(Ver página siguiente)

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigentes	6.262	-
<u>Por vencer</u>		
De 1 a 30 días	20.973	80.300
De 31 a 90 días	2.298	305
De 91 a 120 días	37	-
De 121 a 360 días	50.310	-
	<u>79.879</u>	<u>80.605</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Productos Consumibles (1)	30.717	-
Inventario Farmacia y Medicamentos	2.294	-
Suministros y Materiales	460	17.740
	<u>33.472</u>	<u>17.740</u>

(1) Corresponde a productos para consumo en el quirófano como gasas, mascarillas, cánulas, electrodos, etc.

9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías Entregadas (3)	9.395	9.395
Anticipos a proveedores (2)	7.691	18.957
Otras Cuentas por Cobrar	5.911	-
Seguros pagados por anticipado (1)	4.889	-
Prestamos empleados	546	-
	<u>28.432</u>	<u>28.352</u>

(1) Corresponde a seguros contratados por la Compañía para salvaguardar la responsabilidad civil o penal de los médicos. La póliza ha sido emitida por Ama América S.A. Empresa de Seguros.

(2) Corresponde a los Anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre del 2019 pendiente de facturación por servicios administrativos realizados a los proveedores: Medicalmanagement S.A. \$5.104 y Counsels & Consulting Servicios de Consultoría S.A. \$1.344.

(3) Corresponde a las garantías entregadas por el arriendo de las oficinas administrativas y del quirófano oficinas 608, 609 y 610.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito tributario IVA	52.576	55.844
Retenciones en la fuente IR	11.741	4.698
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.315	-
Credito tributario en IR años anteriores	4.698	-
	<u>70.330</u>	<u>60.542</u>

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

<u>Descripción</u>	<u>Construcciones en Curso</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018						
Costo	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Movimiento 2018						
Adiciones (1)	200.000	548	2.916	399.551	12.635	615.650
Otros Ajustes	-	-	-	(17.724)	-	(17.724)
Depreciación del año	(5.205)	(20)	(118)	(14.453)	(3.009)	(22.806)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>194.795</u>	<u>528</u>	<u>2.798</u>	<u>367.374</u>	<u>9.626</u>	<u>575.120</u>
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	200.000	548	2.916	381.827	12.635	597.926
Depreciación acumulada	(5.205)	(20)	(118)	(14.453)	(3.009)	(22.806)
Valor en libros	<u>194.795</u>	<u>528</u>	<u>2.798</u>	<u>367.374</u>	<u>9.626</u>	<u>575.120</u>
Movimiento 2019						
Adiciones (1)	50.000	-	145	7.403	847	58.395
Reclasificaciones	(250.000)	249.452	(2.916)	(153)	-	(3.617)
Otros Ajustes	-	-	(145)	(3.885)	-	(4.030)
Depreciación del año	5.205	(29.730)	118	(38.038)	(3.567)	(66.012)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>(0)</u>	<u>220.250</u>	<u>(0)</u>	<u>332.700</u>	<u>6.906</u>	<u>559.855</u>
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	-	250.000	-	385.192	13.482	648.673
Depreciación acumulada	(0)	(29.750)	(0)	(52.491)	(6.576)	(88.818)
Valor en libros	<u>(0)</u>	<u>220.250</u>	<u>(0)</u>	<u>332.700</u>	<u>6.906</u>	<u>559.855</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, se realizó una adquisición a Neoabrilisa Construcciones S.A. por US\$50.000 relacionada con la instalación eléctrica de quirófanos que en la actualidad son utilizados por la Compañía, así como compra de instrumental para cirugía por US\$7.403 y la compra de un computador e impresora por US\$847 destinada a la gestión comercial.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras Bancarias	-	24.005
Tarjeta de Credito por pagar	<u>31.955</u>	<u>302</u>
	<u>31.955</u>	<u>24.307</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía registra un saldo correspondiente a la tarjeta de crédito corporativa con el Banco Pichincha y Banco Internacional respectivamente.

13. PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Perfectech Medical Equipment	65.887	100.237
Holguin Maldonado Esteban	25.020	5.644
Neobrilsa Construcciones S.A.	11.514	-
Farmacias Y Supermercados Farmaplus A&V Asociados Farm	10.924	4.744
Glomedical Cia Ltda	9.847	36.411
Omnimedical	8.480	1.660
Remesig Sa	7.179	134
Ama America S.A. Empresa De Seguros	6.106	2.437
Krumed Sa	5.607	3.730
Oseomedical	4.330	3.730
Alvarez Bravo Constructores	4.281	0
Ivan Fernando Alvarez Bravo	4.088	0
Galena S.A.	3.650	4.163
Ballesteros Ponce Carlos Alberto	3.101	1.603
B.Braun Medical S.A.	2.775	24.531
Lavanderias Ecuatorianas Ca	2.774	1.257
Otros	82.154	44.694
	<u>257.716</u>	<u>234.973</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.105	1.335
Retenciones en la fuente de IVA	<u>198</u>	<u>83</u>
	<u>2.303</u>	<u>1.418</u>

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2018 y 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) / Utilidad antes de participación laboral e impuestos	(171.074)	(59.336)
Menos: Participación laboral	-	-
(Pérdida) / Utilidad antes de impuestos	(171.074)	(59.336)
Más: gastos no deducibles (1)	42.668	-
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	(213.742)	(59.336)
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	-
Total Impuesto a la renta del año	-	-

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados por US\$ 42.668 .

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta	-	-
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	11.741	4.698
Crédito tributario periodos anteriores	4.698	-
Saldo a favor (Ver Nota 10)	16.439	4.698

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.

(c) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

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

(d) Otros asuntos

1. Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, Lenín Moreno, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos.
 - Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.
 - Las empresas que facturen entre USD 500.001 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta.
 - Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.
 - Estas disposiciones se establecen con el objetivo de incentivar a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. CUENTAS POR PAGAR Y COBRAR PARTES RELACIONADAS CORTO PLAZO

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directa o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

(a) Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>				
Diego Samaniego	Accionista	Comercial	73.111	-
			<u>73.111</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>				
Diego Samaniego	Accionista	Comercial	17.311	-
Cuentas por Pagar Novanest	Accionista	Comercial	12.690	-
Cuentas por Pagar Target Site	Accionista	Comercial	3.028	-
Cuentas por pagar Simec	Accionista	Comercial	786	-
Socios y Accionistas	Accionista	Préstamos	200	200
			<u>34.014</u>	<u>200</u>
<u>Cuentas por pagar largo plazo</u>				
Diego Samaniego	Accionista	Préstamos	125.000	-
Medicalmanagement	Accionista	Préstamos	1.119	-
			<u>126.119</u>	<u>-</u>

(b) Transacciones:

(Ver página siguiente)

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas</u>				
Cuentas por cobrar Target Site	Accionistas	Comercial	46.500	-
Cuentas por cobrar Medicalmanagement	Accionistas	Comercial	12.941	-
			<u>59.441</u>	<u>-</u>
<u>Prestamos</u>				
Cuentas por cobrar Simec	Accionistas	Comercial	13.670	200
Diego Samaniego por pagar	Accionista	Préstamos	125.000	-
			<u>138.670</u>	<u>200</u>
<u>Honorarios por pagar</u>				
Diego Samaniego	Accionista	Honorarios	17.311	-
			<u>17.311</u>	<u>-</u>
			<u>215.422</u>	<u>200</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2019:</u>				
<u>Beneficios corto plazo</u>				
Beneficios a empleados	3.768	122.425	(104.705)	21.488
IESS	1.962	29.531	(24.511)	6.982
	<u>5.730</u>	<u>151.956</u>	<u>(129.216)</u>	<u>28.469</u>
<u>Año 2018:</u>				
<u>Beneficios corto plazo</u>				
Beneficios a empleados	-	6.597	(2.829)	3.768
IESS	-	9.296	(7.334)	1.962
	<u>-</u>	<u>15.893</u>	<u>(10.163)</u>	<u>5.730</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende US\$ 800 dividido en 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

19. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes realizados por Accionistas de la Compañía mediante acta firmada en Junta General de Accionistas mediante la cual resuelven por unanimidad

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantener como aportes futuras capitalizaciones el valor de US\$692.867, un detalle es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicalmanagement Cia. Ltda	309.040	309.040
Samaniego Diego	50.000	90.000
Garcés Burbano Esteban	12.500	12.500
Suárez Alberto	2.500	2.500
Ballesteros Ponce Carlos Alberto	24.689	15.500
Novanest	50.000	50.000
Salazar Danilo	30.000	30.000
Vallejo Juan Carlos	25.000	25.000
Quevedo Hernán	25.000	25.000
Yepes Ramiro	25.000	25.000
Serpa Larrea	10.000	10.000
Maldonado Holguin Esteban	25.000	17.500
Serrano González Armando	16.485	7.206
Palacios Diego	12.653	5.000
Muñoz Luis	8.000	8.000
Nicola Tumez Hazem	25.000	-
Barragan Valdivieso Estuardo	29.000	-
Martín Samaniego	13.000	-
	<u>692.867</u>	<u>632.246</u>

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha establecido reserva legal debido a que no se han generado utilidades líquidas en los periodos 2019 y 2018.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicamentos	52.941	9.865
Insumos	158.277	41.951
Servicios hospitalarios	233.941	68.938
Honorarios Médicos	263.109	170.478
Servicio de esterilización	51.838	30.085
Otros Actividades Ordinarias	-	1.517
Ventas - Provisión (2)	6.262	-
	<u>766.368</u>	<u>322.834</u>

(1) Corresponden a ingresos por concepto de servicios de plazo de clínicas del día, básicas y generales.

(2) Corresponde al reconocimiento de ingresos por servicios pendientes de facturación que ya fueron devengados a la fecha de emisión.

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Composición:

<u>2019</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gasto financiero</u>	<u>Total</u>
Costos consumibles	82.236	-	-	-	82.236
Suministros, Materiales y Repues	426	-	-	-	426
Mantenimiento y Reparaciones	2.475	-	-	-	2.475
Honorarios	-	11.606	361.632	-	373.238
Sueldos y salarios	-	124.235	-	-	124.235
Comisiones	-	1.461	1.264	24.277	2.725
Beneficios sociales	-	42.901	-	-	42.901
Amortización de seguros	-	2.445	-	-	2.445
Arriendos y alicuotas	-	35.064	77.848	-	112.912
Servicios Basicos	-	8.348	5.374	-	13.722
Gastos de gestion	-	-	706	-	706
Mantenimiento	-	586	3.817	-	4.403
Suministros	-	6.878	20.288	-	27.166
Depreciación	-	67.556	-	-	67.556
Otros gastos	-	10.466	18.818	805	29.284
Impuestos	-	34.407	-	-	34.407
Gastos de viaje y Movilizacion	-	3.011	448	-	3.459
	<u>85.138</u>	<u>348.962</u>	<u>490.196</u>	<u>25.082</u>	<u>924.296</u>

QUIRURGIC CIRUGIA AMBULATORIA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gasto financiero</u>	<u>Total</u>
Costos consumibles	84.224	-	-	-	84.224
Suministros, Materiales y Repues	40	-	-	-	40
Mantenimiento y Reparaciones	367	-	-	-	367
Honorarios	-	40.417	85.348	-	125.765
Sueldos y salarios	-	43.140	-	-	43.140
Comisiones	-	1.766	-	4.565	1.766
Beneficios sociales	-	14.512	-	-	14.512
Amortización de seguros	-	7.625	-	-	7.625
Arriendos y alicuotas	-	24.639	45.316	-	69.955
Servicios Basicos	-	5.548	476	-	6.024
Gastos de gestion	-	4.266	-	-	4.266
Mantenimiento	-	295	256	-	551
Suministros	-	14.225	795	-	15.020
Depreciación	-	22.806	-	-	22.806
Impuestos	-	34.412	-	-	34.412
Otros gastos	-	15.536	2.183	-	17.719
Gastos de viaje y Movilizacion	-	942	-	-	942
	<u>84.631</u>	<u>230.128</u>	<u>134.374</u>	<u>4.565</u>	<u>449.134</u>

23. OTROS INGRESOS Y GASTOS NETOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	19.762	1.277
Otros gastos	(7.815)	160
Retenciones Asumidas	(11)	(25)
	<u>11.936</u>	<u>1.412</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde principalmente a los gastos que no se encuentran debidamente soportados y fueron considerados como parte de Gastos no deducibles.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.