



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



ESCULAPIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	11
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	11
	a) Base de preparación	
	b) Base de medición	12
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Instrumentos financieros	
	f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	15
	g) Inversiones permanentes	16
	h) Propiedades de inversión	
	i) Deterioro de activos no financieros	17
	j) Impuesto a las ganancias	18
	k) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	20
	l) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	21
	m) Estado de resultado integral	
	n) Estado de flujo de efectivo	
	o) Ingresos por actividades ordinarias	22
	p) Costo y gastos	
	q) Políticas y procedimiento de administración de capital	
	r) Uso de Estimaciones y Supuestos	23
	s) Negocio en marcha	24
	t) Utilidad por acción	
3	Riesgo de Instrumento Financiero	
	a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
4	Normas nuevas emitidas y revisadas	26
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	30
6	Cuentas por Cobrar comerciales y otras	31
7	Inventarios	
8	Propiedades y equipos	32
9	Inversiones permanentes	33
10	Cuentas por cobrar largo plazo	34
11	Otros Activos	
12	Obligaciones Financieras	35
13	Cuentas por Pagar comerciales y otras	36
14	Pasivos Acumulados	
15	Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	37
16	Otros pasivos a largo plazo	39
17	Capital Social	

18	Aportes para futura capitalización	
19	Reserva Legal	
20	Reserva Facultativa	
21	Ingresos	40
22	Costo de Ventas	
23	Gastos de operacionales	
24	Impuesto a la Renta	41
25	Transacciones y saldos con partes relacionadas	44
26	Precios de Transferencia	
27	Nueva Normatividad Relevante	
28	Aprobación de los estados financieros	51
29	Eventos posteriores	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Febrero 28 del 2020

A los Señores Accionistas de
ESCULAPIO S.A.
Guayaquil - Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **ESCULAPIO S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de evolución en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las situaciones descritas en la sección Fundamentos de la Opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **ESCULAPIO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades

1. A la fecha de este informe, la Compañía no dispone de una conciliación de saldos por cobrar y/o pagar con sus compañías relacionadas Tayana S.A. y Angiotec S.A., por lo cual no pudimos satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad de los saldos que la Compañía mantiene registrado al 31 de Diciembre del 2019.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102618
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-475

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfccontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



2. La Compañía presenta en sus estados financieros rubros que tienen saldos sin movimientos en el año 2019 y que provienen de otras cuentas por cobrar y cuentas por liquidar terceros, no nos hemos podido satisfacer de la razonabilidad de dichos saldos al 31 de Diciembre del 2019 utilizando procedimientos de auditoría..

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de ESCULAPIO S A . de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

La Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 presenta un rubro de aportes para aumento de capital por US\$242.681; cuyo saldo viene desde el año 2016 sin que hasta la fecha se haya instrumentado tal aumento. Adicionalmente según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) en sus secciones NIC 32 completas y Sección 22 de NIIF para las PYMES no se considera la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones como instrumento de patrimonio.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración de la sociedad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIFF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Son responsables la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

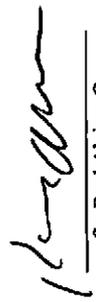
Páez, Florencia & Co.
SC. RNAE N° 434

William Florencia N.
William Florencia N.
Socio
R.N.C.22.712

ESCULAPIO S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	PASIVO Y PATRIMONIO		NOTAS
		2019	2018	
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	918.008	920.067	
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	15.325.613	17.193.199	12
Inventarios	7	859.937	841.132	13
Pagos anticipados		18.460	3.663	14
Total activo corriente		17.122.018	18.958.061	
PASIVO A LARGO PLAZO				
Propiedades y equipo	8	5.704.224	5.830.898	15
Inversiones Permanentes	9	216.260	1.219.396	16
Cuentas por cobrar largo plazo	10	557.047	345.363	
Otros activos no corrientes	11	1.702.265	1.707.680	
Activo intangible		79.252	69.684	
Total		19.313.302	22.076.245	
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras		2.906.162	5.018.092	
Cuentas por pagar comerciales y otras		3.376.282	3.205.151	
Pasivos acumulados		400.443	425.844	
Total pasivo corriente		6.682.887	8.649.087	
PATRIMONIO				
Capital Social	17	3.845.000	3.845.000	
Aportes para futura capitalización	18	242.681	242.681	
Reserva Legal	19	562.180	549.279	
Reserva de Capital		310.243	310.243	
Reserva Facultativa	20	1.030.247	1.030.247	
Superávit de capital		16.292	16.292	
Resultados Acumulados		61.121	61.095	
Total patrimonio		6.067.764	6.054.837	
Total		25.381.066	28.131.082	

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 29


Sr. Raul Alcivar G.
GERENTE GENERAL


Ing. Clara Vargas G.
CONTADOR GENERAL
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Hoteleria		22.507.099	15.112.431
Ambulatorios		3.237.575	3.210.113
Emergencia		551.525	679.806
Externos		2.859.884	3.746.955
Otros servicios		1.261.186	1.242.512
Total ingresos	21	30.417.269	23.991.818
Costo de ventas	22	(22.945.783)	(16.544.585)
Utilidad bruta en ventas		7.471.486	7.447.233
Gastos Operacionales	23	(6.686.063)	(6.516.501)
Gastos Financieros	23	(767.606)	(1.009.608)
Otros ingresos, egresos netos		348.367	316.140
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		366.184	237.264
Impuesto a la renta	24	(298.272)	(176.169)
Reserva Legal		(6.791)	-
Utilidad neta		61.121	61.095
Utilidad neta por acción		0,016	0,016

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 29



Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General



Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCOLAPIO S.A.
Estados de Evolución en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Superávit de Capital	Resultados Acumulados		Total Resultados Acumulados	Total
							Ganancias Acumuladas	Utilidad del Ejercicio		
2019										
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,845,000	242,681	549,279	310,243	1,030,247	16,292	-	61,095	61,095	6,054,837
Transferencia resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	61,095	(61,095)	-	-
Apropiación reserva legal 2018 y 2019	-	-	12,901	-	-	-	(6,110)	-	(6,110)	6,791
Transferencia a cuentas por pagar accionista	-	-	-	-	-	-	(54,965)	-	(54,965)	(54,965)
Resultado 2019	-	-	-	-	-	-	-	61,121	61,121	61,121
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>3,845,000</u>	<u>242,681</u>	<u>562,180</u>	<u>310,243</u>	<u>1,030,247</u>	<u>16,292</u>	-	<u>61,121</u>	<u>61,121</u>	<u>6,057,764</u>
2018										
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,845,000	242,681	549,279	310,243	1,174,470	8,802	-	53,824	53,824	6,184,299
Transferencia	-	-	-	-	-	-	53,824	(53,824)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absorción de exceso de impuesto a la Renta con saldo de Reserva Facultativa	-	-	-	-	(144,223)	-	-	-	(53,824)	(53,824)
Superávit por aumento de capital en Compañía subsidiaria	-	-	-	-	-	7,490	-	-	-	7,490
Resultado 2018	-	-	-	-	-	-	-	279,134	279,134	279,134
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(41,870)	(41,870)	(41,870)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(176,169)	(176,169)	(176,169)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>3,845,000</u>	<u>242,681</u>	<u>549,279</u>	<u>310,243</u>	<u>1,030,247</u>	<u>16,292</u>	-	<u>61,095</u>	<u>61,095</u>	<u>6,054,837</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 29


Sr. Raúl Alcívar G.
GERENTE GENERAL


Ing. Clara Vargas G.
CONTADOR GENERAL
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	32.805.887	27.962.666
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(29.058.397)	(26.092.537)
Intereses pagados y otros egresos	(782.132)	(1.013.649)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2.965.358</u>	<u>856.480</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adición de Propiedades y Equipos	(340.688)	(140.480)
Producto de la venta de propiedades y equipos	1.982	-
Producto de la venta de inversiones permanentes	3.206	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(335.500)</u>	<u>(140.480)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos	1.559.343	2.517.732
Préstamos pagados	(4.191.260)	(4.331.200)
Dividendos pagados	-	(53.824)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(2.631.917)</u>	<u>(1.867.292)</u>
Disminución neta del efectivo	(2.059)	(1.151.292)
Efectivo al inicio del período	920.067	2.071.359
Efectivo al final del período.	<u>918.008</u>	<u>920.067</u>

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 29



Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General



Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840

ESCULAPIO S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
provisto por las Actividades de Operación**

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

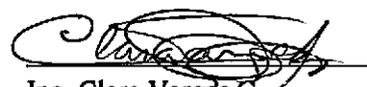
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del período	61.121	61.095
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades por las actividades de operación		
Depreciación	465.380	494.842
Amortización de otros activos	-	102.142
Ajuste y baja de propiedades y equipos	-	7.032
Provision para beneficios a largo plazo	171.131	415.599
Participación a trabajadores	64.621	41.870
Provisión para impuesto a la renta	298.272	176.169
Reserva Legal	6.791	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>1.067.316</u>	<u>1.298.749</u>
Disminución en cuentas por cobrar	2.175.902	1.970.092
Aumento en inventarios	(18.805)	(251.719)
(Aumento) Disminución en gastos prepagados	(14.797)	13.889
Aumento en otros activos	(4.152)	(146.571)
Disminución en cuentas por pagar	(214.705)	(1.749.551)
Disminucion en otras cuentas por pagar	(25.401)	(278.409)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>2.965.358</u></u>	<u><u>856.480</u></u>

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 29



**Sr. Raúl Alcívar G.
Gerente General**



**Ing. Clara Vargas G.
Contadora General
Registro No. 0.11840**

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

ESCULAPIO S.A. fue constituida el 03 de febrero de 1960 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 del mismo mes y año en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es realizar la administración de clínicas, hospitales, laboratorios, farmacias, prestación de servicios profesionales en esa rama.

La dirección registrada de la Compañía es Coronel 2301 entre Cañar y Azuay.

Resumen de los principales indicadores de la economía ecuatoriana:

Indicador	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
% de inflación anual	3,33	5,41	4,16	2,70	3,23	3,38	1,12	(0,27)	(0,27)	0,04
Salario Mínimo (en dólares)	240	264	292	318	340	354	366	375	386	394
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	(1.489)	(717)	(194)	(1.084)	(124)	(3.140)	1.247	3.714	121	
Deuda pública total (en millones de dólares)	13.338	14.561	18.079	21.895	28.003	32.771	32.682	32.682	49.429	
Deuda pública interna (en millones de dólares)	4.665	4.506	7.335	9.927	11.279	12.546	12.457	890	13.734	
Deuda pública externa (en millones de dólares)	8.673	10.055	10.744	12.920	16.724	20.225	20.225	31.750	35.696	
Deuda externa privada	5.306	5.256	5.119	5.699	5.076	4.421	5.300	8.033	14	

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los Estados Unidos de América para permitir la continuación del esquema monetario actual.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

e) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

- Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo, como se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	918.008	920.067
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	15.325.613	17.193.199
Total activos financieros	16.243.621	18.113.266
Pasivos Financieros:		
Obligaciones financieras	3.000.650	3.520.637
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	8.706.547	9.045.590
Total pasivos financieros	11.707.197	12.566.227

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene actualmente inversiones temporales mantenidas en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

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

f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

g) Inversiones Permanentes

Corresponden a inversiones en acciones. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados del período en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

Las inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee en subsidiarias se efectúan con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

h) Propiedades y equipos

Se presentan al costo histórico, excepto las propiedades que fueron revalorizadas mediante avalúo técnico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

i) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

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

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

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

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

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

j) Impuesto a las ganancias

- **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25%, en el ejercicio 2019 y 2018, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. 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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2019 se determinará con base en:

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria. .

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Al 31 de Diciembre del 2018 y de acuerdo con el artículo 28 de la **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley se establece:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

k) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo, Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

- Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

m) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Venta de bienes y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y/o servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados del otorgamiento de los servicios y/o de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- **Ingresos por dividendos y otros.-** El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses ganados y otros ingresos se reconocen cuando se acumulan utilizando el método de interés efectivo.

p) Costo 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 período más cercano en el que se conocen.

q) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera commensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo total	19.313.302	22.076.245
Patrimonio total	<u>6.067.764</u>	<u>6.054.837</u>
Ratio de apalancamiento	<u>318,29%</u>	<u>364,61%</u>

r) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Deterioro de activos no corriente.- la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

s) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

t) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- **Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.**
- **Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.**
- **Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.**
- **Documentación de controles y procedimientos.**
- **Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.**
- **Capacitación y desarrollo profesional.**
- **Normas éticas y de negocios.**

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2019 y 2018, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2019 y 2018, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

- Normas internacionales emitidas

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

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 de 2020
NIIF 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

2018

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS PARA 2018

Los siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

- dos nuevas Normas: NIIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos en Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIIF 15);
- una modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones la NIIF 4);
- modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión;
- un conjunto de Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y,
- una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

Además, un Documento de Práctica NIIF, Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, que fue publicado en septiembre de 2017.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La siguiente tabla proporciona la publicación y fechas de vigencia de los pronunciamientos enumerados anteriormente.

Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica	Cuando se emitió	Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señale otra cosa)
NIIF 9 Instrumentos Financieros	septiembre de 2015	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes, Fecha de vigencia de la NIIF 15, y Aclaraciones a la NIIF 15	mayo de 2014 septiembre de 2015 abril de 2016	1 de enero de 2018
Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones propuestas a la NIIF 2)	junio de 2016	1 de enero de 2018
Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	septiembre de 2016	1 de enero de 2018 (algunos aspectos pueden aplicarse de forma anticipada si se aplica de forma anticipada la NIIF 9)
Transfers of Investment Property (Modificaciones a la NIC 40)	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1 Modificaciones a la NIC 28	diciembre de 2016	1 de enero de 2018 1 de enero de 2018
CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Documento de Prácticas de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa	septiembre de 2017	n/a

NORMAS NUEVAS

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 Instrumentos Financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. El Consejo ha pretendido siempre que la NIIF 9 sustituya a la NIC 39 en su totalidad. Sin embargo, en respuesta a las peticiones de las partes interesadas de que la contabilidad de instrumentos financieros deba mejorarse con rapidez, el Consejo dividió su proyecto para sustituir la NIC 39 en tres fases principales. A medida que el Consejo completó cada fase, creó capítulos en la NIIF 9 que sustituyeron los requerimientos correspondientes de la NIC 39.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En julio 2014 terminó ese trabajo cuando el Consejo emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye:

- (a) un modelo para clasificar los activos financieros que se basa en las características de los flujos de efectivo y el modelo de negocio en el que se mantienen;
- (b) un modelo para clasificar pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (o pérdidas) que se deben al deterioro (o mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad sobre los pasivos financieros que haya optado por medir al valor razonable;

Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica	Cuándo se emitió	Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señale otra cosa)
Ventas o Aportaciones de Activos (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28)	septiembre de 2014	Pospuesta indefinidamente
NIIF 16 Arrendamientos	enero de 2016	1 de enero de 2019 (puede aplicarse de forma anticipada si se aplica la NIIF 15)
NIIF 17 Contratos de Seguro	mayo de 2017	1 de enero de 2021
CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	junio de 2017	1 de enero de 2019
Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23	diciembre de 2017	1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Caja	26.112		34.979
Bancos (1)	862.076		837.177
Tarjetas de crédito	29.820		47.911
Total	918.008		920.067

(1) Al cierre del año 2019 y 2018, el saldo en bancos corresponde al disponible que se encuentra en los Bancos Bolivariano S.A.; Banco Pichincha C.A., Banco del Pacifico S.A.; Banco del Austro S.A. y se utilizan para el giro del negocio. La calidad crediticia de los fondos disponibles por la Compañía en función de las entidades financieras relevantes se presentan a continuación:

2019

Monto US\$	Calidad Crediticia	Perspectiva	Banco/Institución
448.591	AAA	Estable	Bolivariano S.A.
221.813	AAA	Estable	Pichincha C.A.
60.148	AAA	Estable	Pacifico S.A.
<u>131.524</u>	AA	Estable	Austro S.A.
862.076			

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Pacientes particulares	219.480		212.894
Pacientes Compañías	911.520		780.988
Pacientes IESS	8.949.805		11.168.109
Pacientes Soat, Fonsat, ISSFA	19.004		18.120
Compañías relacionadas Nota 25	139.013		363.414
Cuentas por Cobrar Servicios Internos	409.069		408.782
Anticipos a proveedores	1.003.156		242.147
Crédito tributario	329.375		271.415
Otras cuentas por cobrar	3.364.485		3.746.624
Subtotal	<u>15.344.907</u>		<u>17.212.493</u>
Provisión para cuentas incobrables	(19.294)		(19.294)
Total	<u><u>15.325.613</u></u>		<u><u>17.193.199</u></u>

7. Inventarios

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Bodega Principal	737.216		750.885
Bodega abastecimiento	42.461		80.373
Bodega alimentación	1.546		1.321
Bodega Stock por áreas	71.394		-
Ambulancias	7.320		8.554
Total	<u><u>859.937</u></u>		<u><u>841.132</u></u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

8. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2019</u>		
	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
	<u>US\$</u>		
No depreciable			
Terrenos	85	-	85
Construcciones en curso	71.395	-	71.395
Depreciable			
Edificios e Instalaciones	3.848.339	(1.481.423)	2.366.916
Muebles y Enseres	1.037.039	(695.404)	341.635
Maquinarias	6.517.198	(3.779.273)	2.737.925
Equipos de computación	261.033	(236.982)	24.051
Vehículos	434.406	(272.189)	162.217
TOTALES	12.169.495	(6.465.271)	5.704.224

	<u>2018</u>		
	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
	<u>US\$</u>		
No depreciable			
Terrenos	85		85
Depreciable			
Edificios e Instalaciones	3.747.961	(1.364.483)	2.383.478
Muebles y Enseres	1.023.557	(664.595)	358.962
Maquinarias	6.408.325	(3.496.214)	2.912.111
Equipos de computación	260.003	(227.403)	32.600
Vehículos	427.621	(283.959)	143.662
TOTALES	11.867.552	(6.036.654)	5.830.898

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

El movimiento de las propiedades y equipos durante el año 2019 y 2018 es como sigue:

COSTO	US\$	
	2019	2018
Saldo inicial	11.867.552	11.532.238
Adiciones	340.688	140.480
Bajas	-	(7.032)
Ventas	(38.745)	-
Reclasificaciones activos de Servialcivar S.A.	-	201.866
Saldo final	<u>12.169.495</u>	<u>11.867.552</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	6.036.654	5.541.812
Adiciones	465.380	494.842
Bajas por ventas	(36.763)	-
Saldo final	<u>6.465.271</u>	<u>6.036.654</u>

9. Inversiones permanentes

Corresponden a acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una en las siguientes compañías:

2019

<u>Compañías</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u>
Angiotec S.A.	(1) 190.000	67,54%	-	-
Dialcivar S.A.	(1) 8.050	35,00%	-	-
Laboratorio Clínico Allelinic S.A.	(1) 17.500	35,00%	-	-
Electroquil S.A.	710	-	-	-
Total	<u>216.260</u>			

Al 31 de Diciembre del 2019 Esculapio vendió las 99.987 acciones mantenidas en la Compañía Plan Vital Vitalplan S.A. en US\$ 1.050.535 a través de un contrato de compraventa de acciones de fecha Agosto 29 del 2019, en la cual se señala que de este valor se compensan saldos que hasta esta fecha Esculapio S.A. debía a Anelfa C.A.; para lo cual suscribió con dicha compañía un contrato de Promesa de Compra Venta por escritura pública por el saldo restante de US\$520.000 ver Nota 10.

(1) Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía no dispuso de los estados financieros de las compañías donde mantiene inversiones.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

2018

<u>Compañías</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>% de Participación</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Valor Patrimonial Proporcional</u>
Plan Vital - VITALPLAN S.A.	999.930 (1)	99,99%	-	-
Angiotec S.A.	190.000	67,54%	465.982	314.724
Dialcivar S.A.	8.050	35,00%	610.874	213.806
Laboratorio Clínico Allclinic S.A.	17.500	35,00%	509.142	178.200
Electroquil S.A.	3.916	-	-	-
Total	1.219.396			

(1) La Compañía no dispuso de los Estados Financieros a la fecha de emisión de este informe.

10. Cuentas por cobrar largo plazo

Conformado por:

		<u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Compañías relacionadas	Nota 25	37.047	100.963
Promesa de compra venta	a)	520.000	244.400
Total		557.047	345.363

a) Representa el contrato de Promesa de compra venta realizada entre Esculapio S.A. y Anelfa C.A. por saldo pendiente de cobro en la venta de las acciones de la compañía Plan Vital Vitalplan S.A., transacción en la cual se dieron de baja varios saldos por cobrar y pagar con la compañía relacionada la cual fue convenido en dicho contrato de fecha 29 de Agosto del 2019. Ver Nota 9.

11. Otros Activos

Conformado por:

		<u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Inventario lento movimiento	(1)	1.479.491	1.479.491
Otros Activos		204.723	204.723
Otras adecuaciones		18.051	23.466
Total		1.702.265	1.707.680

(1) Este valor corresponde a reclasificación de inventario de lento movimiento que la Compañía decidió mantener como otros activos.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

12. Obligaciones Financieras

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.			
Porción corriente préstamo \$301.052	Nota 15	75.263	75.263
Porción corriente préstamo \$1.000.000	Nota 15	333.334	333.334
Porción corriente préstamo \$400.000	Nota 15	133.333	133.333
Porción corriente préstamo \$21.925	Nota 15	10.962	-
Porción corriente préstamo \$240.000	Nota 15	5.000	-
Banco Pacifico S.A.			
Porción corriente préstamo \$262,562	Nota 15	16.502	94.025
Porción corriente préstamo \$1,600,000	Nota 15	344.463	524.285
Banco Pichincha C.A.			
Porción corriente saldo de préstamo \$7.000.000	Nota 15	1.452.257	1.433.811
Saldo pendiente de pago		14.812	-
Saldo de préstamo por \$382.300 a 360 días, tasa de interés del 8,95%		-	168.260
Banco del Austro S.A.			
Préstamo \$900.000, tasa 9,12% interés anual y plazo de 180 días.		-	758.326
Préstamo \$590.490, tasa 9,12 % interés anual y vencimiento en enero 20 del 2020.		590.490	-
Intereses por pagar		24.234	-
Total		<u>3.000.650</u>	<u>3.520.637</u>

Estos pasivos se encuentran garantizados con prendas reales y bajo la Firma del Gerente General de la Compañía. Ver detalle de garantías en Nota 15.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

13. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de bienes	(1)	1.755.365	1.903.031
Proveedores de servicios médicos	(2)	746.778	1.085.546
Proveedores de servicios y mantenimiento		144.142	40.056
Proveedores de Arriendos	(3)	52.746	482.384
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 25	4.688.837	4.912.528
Otras cuentas por pagar	(4)	1.318.679	622.045
Total		<u>8.706.547</u>	<u>9.045.590</u>

(1) Incluye principalmente valores por pagar a EOA Servicio por US\$239.834; USTINO S.A. por US\$20.079; Jhonson y Jhonson del Ecuador por US\$ 78.840; Alem Cía Ltda. por US\$84.320; Ingemedica del Ecuador S.A. por 61.992; Bio In S.A. por US\$ 45.236; Braun Medical S.A. por US\$37.848; Sumhospital Cía. Ltda. por US\$21.158; NIPRO Medical por US\$22.809; ZyU Equipos médicos Cía. Ltda. por US\$70.786; CG Med S.A. por US\$39.112; distribuidora Farmacéutica Manabí por US\$45.332; Equipos y Ropas Quirúrgicas por US\$36.704; Productos Ecuatorianos farmacéuticos US\$22.554; Globalmed por US\$49.553; Pardomer S.A. por US\$119.556; Linde Ecuador por US\$111.821; Glosure S.A. por US\$52.257; Medisumi por US\$61.361, entre otros.

(2) Corresponde principalmente a valores por pagar por honorarios médicos.

(3) Incluye US\$18.256 a la Compañía Mafergon S.A. (relacionadas) por concepto de arriendo. Ver Nota 25.

(4) Incluye principalmente Anticipos de clientes por US\$ 367.469 y Depósitos de pacientes por US\$ 213.978.

14. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales		650.360	746.387
Participación trabajadores		73.764	49.509
Impuestos por pagar		199.094	65.035
Total		<u>923.218</u>	<u>860.931</u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

15. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Conformado por:

	US\$	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.		
Saldo de préstamo por US\$ 301.052 cuyo vencimiento es en Febrero 16 del 2022 y a una tasa de interés del 9,33%	163.070	238.333
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>(75.263)</u>	<u>(75.263)</u>
	87.807	163.070
Saldo de Préstamo por US\$ 1.000.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Mayo 05 del 2021 y a una tasa de interés del	416.666	750.000
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>(333.334)</u>	<u>(333.334)</u>
	83.332	416.666
Saldo de Préstamo por US\$ 400.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Mayo 12 del 2021 y a una tasa de interés del	188.889	322.222
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>(133.333)</u>	<u>(133.333)</u>
	55.556	188.889
Saldo de préstamo por US\$ 21.925, cuyo vencimiento es en Septiembre 17 del 2021 y a una tasa de interés del %	19.184	-
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>(10.962)</u>	<u>-</u>
	8.222	-
Saldo de préstamo por US\$ 240.000, cuyo vencimiento es en Noviembre 22 del 2024 y a una tasa de interés del %	240.000	-
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>(5.000)</u>	<u>-</u>
	235.000	-
Banco Pacífico S.A.		
Saldo de Préstamo por US\$ 1.600.000, cuyo vencimiento es en Agosto 20 del 2020 y a una tasa de interés del 8,95%	-	824.231
Ajuste	-	38.082
Intereses	-	6.435
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>-</u>	<u>(524.285)</u>
	-	344.463
Saldo de Préstamo por US\$ 262.562, cuyo vencimiento es en Febrero 5 del 2020 y a una tasa de interés del	-	110.527
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>-</u>	<u>(94.025)</u>
	-	16.502
Banco Pichincha C.A.		
Saldo de Préstamo por US\$ 7.000.000, cuyo vencimiento es Junio 15 del 2022 y una tasa de interés del 8,95%.	3.888.502	5.322.313
Menos porción corriente. (Nota 12)	<u>(1.452.257)</u>	<u>(1.433.811)</u>
	<u>2.436.245</u>	<u>3.888.502</u>
Total	<u><u>2.906.162</u></u>	<u><u>5.018.092</u></u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Estas obligaciones se encuentran garantizadas por pagarés con firma solidaria del Gerente de la Compañía, así también con garantías prendarias. A continuación un detalle de las garantías:

Las garantías entregadas por estos préstamos son las siguientes:

Banco Bolivariano S.A. Garantía hipotecaria por \$459.838. (1)
Contrato de prenda con Reserva de Dominio por \$41.000
Garantía bancaria por \$44.400
Garantía personal (1)

Adicionalmente Esculapio S.A., mantiene garantías como codeudor de:

Dialcivar S.A.	US\$ 166.666
Celalcivar S.A.	US\$ 183.333

(1) Esta información fue tomada de la confirmación bancaria y no indica cuales son los inmuebles en garantía ni quien otorgó la garantía personal.

Banco Pichincha C.A.

Edificios e Instalaciones	1.563.487,00 (1)
Equipos y muebles	<u>6.798.290,00 (2)</u>
	8.361.777,00

- (1) Corresponde a los siguientes bienes inmuebles ubicados en:
Chimborazo 3310 entre Cañar y Azuay Torre 3 piso 3 Consultorio 306
Cañar 603 entre Coronel y Chimborazo Edificio Fundación piso 4 Auditorio
Azuay 601 y Coronel Torre 5 piso 8 UCA
Azuay 601 y Coronel Torre 5 piso 3 parqueos
Chimborazo 3310 entre Cañar y Azuay Torre 3 local 4 PB
Coronel 2301 entre Cañar y Azuay
Chimborazo 3310 entre Cañar y Azuay Torre 3 piso 3 Consultorio 307
- (2) Incluye Equipos, muebles y enseres, instrumentos médicos y maquinarias y equipos.

Banco del Austro S.A. Préstamos comerciales sobre firma del gerente Sr. Raúl Alcívar G.

Banco Pacifico S.A. Préstamos sobre firma del gerente Sr. Raúl Alcívar G.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

16. Otros pasivos a largo plazo

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Provisiones laborales (1)	3.138.943		2.967.812
Promesa de Compra venta (Nota25)	228.921		228.921
Suscripción de acciones	8.418		8.418
Total	<u><u>3.376.282</u></u>		<u><u>3.205.151</u></u>

(1) Incluye el saldo de la provisión para jubilación patronal y de la bonificación por desahucio de acuerdo con un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

17. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, está constituido por 3.845.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

18. Aportes para futura capitalización

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, está constituido por US\$ 242.681 de aportaciones de los accionistas de años anteriores.

19. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía apropió US\$6.110 y US\$6.791 por los ejercicios 2019 y 2018 respectivamente.

20. Reserva facultativa

Con fecha 6 de abril del 2018 y a través de Acta de Junta de Accionistas se decidió asumir del saldo de la cuenta Reserva Facultativa el valor de US\$144.223 por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio 2017.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para aumento de capital y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

21. Ingresos

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Hotelería	22.507.099		15.112.431
Ambulatorios	3.237.575		3.210.113
Emergencia	551.525		679.806
Externos	2.859.884		3.746.955
Otros servicios	1.261.186		1.242.512
	<u>30.417.269</u>		<u>23.991.818</u>

22. Costo de Venta

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	22.945.783		16.544.585
	<u>22.945.783</u>		<u>16.544.585</u>

23. Gastos Operacionales

Conformado por:

2019

	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total Gastos</u>
Remuneraciones	3.289.452	-	3.289.452
Servicios	255.270	-	255.270
Suministros y Materiales	380.531	-	380.531
Honorarios	339.785	-	339.785
Mantenimiento y reparaciones	102.607	-	102.607
Arriendos	128.380	-	128.380
Impuestos y contribuciones	108.405	-	108.405
Depreciaciones y amortizaciones	313.909	-	313.909
Gastos no deducibles	826.905	-	826.905
Iva cargo a gastos	760.369	-	760.369
Gastos por intereses y comisiones		767.606	767.606
Participación de los trabajadores	64.621	-	64.621
Otros	115.829	-	115.829
TOTAL	<u>6.686.063</u>	<u>767.606</u>	<u>7.453.669</u>

2018

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total Gastos</u>
Remuneraciones	4.190.823	-	4.190.823
Servicios	254.630	-	254.630
Suministros y Materiales	388.975	-	388.975
Honorarios	351.066	-	351.066
Mantenimiento y reparaciones	109.882	-	109.882
Arrendos	152.804	-	152.804
Impuestos y contribuciones	139.958	-	139.958
Depreciaciones y amortizaciones	371.668	-	371.668
Gastos no deducibles	418.084	-	418.084
Movilización	10.579	-	10.579
Gastos por intereses y comisiones	-	1.009.608	1.009.608
Participación de los trabajadores	41.870	-	41.870
Otros	86.162	-	86.162
TOTAL	<u>6.516.501</u>	<u>1.009.608</u>	<u>7.526.109</u>

24. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está constituida como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	430.806	279.134
15% participación empleados	<u>(64.621)</u>	<u>(41.870)</u>
	366.185	237.264
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles	<u>826.904</u>	<u>418.084</u>
Base imponible	<u>1.322.331</u>	<u>739.088</u>
Total Impuesto Causado	330.583	184.772
Anticipo impuesto a la renta considerando rebaja Decreto 210	(1) -	<u>176.169</u>

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(1) Se considera como Impuesto a la Renta del ejercicio, el Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente, por ser mayor al Impuesto a la Renta determinado, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

25. Transacciones y saldos con partes relacionadas

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Ventas de servicios médicos	678.368	947.469
<u>Costos y gastos</u>		
Compra de Insumos y servicios médicos	15.920.788	9.166.149

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Plan Vital Vitalplan S.A.	-	108.409
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.	5.686	12.654
Angiotec S.A.	3.350	6.253
Dialcivar S.A.	6.463	91.674
Celalcivar S.A.	1.444	10.193
Banhuesos S.A.	1.183	687
Centrotrauma S.A.	65	65
Tayana S.A.	112.622	125.279
Accionistas	8.200	8.200
Pas an.....	<u>139.013</u>	<u>363.414</u>

Nota 6

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>No Corriente</u>		
Plan Vital Vitalplan S.A.	-	63.916
Angiotec S.A.	34.966	34.966
Otros menores	<u>2.081</u>	<u>2.081</u>
Pasan.....	Nota 10 37.047	100.963

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Plan Vital Vitalplan S.A.	-	103.740
Laboratorio Clínico Alcívar S.A.	695.211	781.096
Angiotec S.A.	141.542	530.573
Dialcivar S.A.	(9.689)	2.775
Celalcívar S.A.	202.095	283.533
Banhuesos S.A.	(735.562)	(676.918)
Bioalcivar S.A.	179.081	182.829
Tayana S.A.	<u>4.216.159</u>	<u>3.704.900</u>
Nota 13	4.688.837	4.912.528

Proveedores de arriendos relacionados		
Anelfa C.A.	-	445.269
Mafergón S.A.	Nota 13 18.256	18.256

<u>No corriente</u>		
Tayana S.A.	400.442	202.812
Anelfa C.A.	<u>-</u>	<u>223.032</u>
Total	400.442	425.844

Otras cuentas y Documentos por pagar		
Promesa de Compra Venta		
Angiotec S.A.	85.152	85.152
Tayana S.A.	<u>143.769</u>	<u>143.769</u>
Nota 16	228.921	228.921

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

26. Precios de Transferencia

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía no disponía del respectivo Informe Integral de Precios de Transferencia por dicho periodo, a la fecha de emisión de este informe (Febrero 28 del 2020) aún la compañía no ha podido determinar si tendría un efecto en el pago del impuesto a la renta.

a) Remuneraciones directorio y personal clave

	<u>US\$</u> <u>2019</u>
Directivos (5)	<u>561.240</u>

27. Nueva Normatividad Relevante

2019

Mediante Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, de la cual se extraen los aspectos más significativos:

RÉGIMEN DE REMISIONES NO TRIBUTARIAS

1. Remisión del 100% de multas, intereses de mora y gastos administrativos de las obligaciones pendientes de pago o en convenio de pago hasta el 31 de agosto de 2019, derivadas de créditos educativos y becas.
2. Remisión de pago de intereses, de intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito en obligaciones contraídas con la Corporación Financiera del Ecuador y BANEQUADOR hasta el monto de USD 100.000.

REFORMAS TRIBUTARIAS

A) IMPUESTO A LA RENTA

1. Se incluye como ingreso gravado a las “provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible”, en cuanto estas provisiones no se las haya pagado efectivamente a los beneficiarios de tal provisión.
2. Se elimina la exención de impuesto a la renta, a los dividendos que se distribuyan a sociedades y personas naturales extranjeras.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

3. Se establece que la capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive cuando se genere por reinversión de utilidades en los términos del artículo 37 de la ley.
4. Se incluye como ingreso exento de impuesto a la renta:
 - a. A las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad sea la inversión y administración de activos inmuebles.
 - b. A los pagos parciales de rendimientos financieros por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija previstos en el numeral 15.1 del artículo 9 de la LRTI, que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia.
 - c. A los ingresos derivados directa y exclusivamente en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.
 - d. Servicios de infraestructura hospitalaria e. Servicios educativos f. Servicios culturales y artísticos.
5. Se agrega como deducción un 50% adicional los pagos de seguros de crédito contratados para la exportación.
6. Solo podrán deducir gastos personales, las personas naturales con ingresos netos inferiores a USD 100.000. Sin embargo, aunque perciban ingresos superiores a los USD 100.000, sí se podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas, así como dichos gastos de su sus padres, cónyuge o pareja o unión de hecho e hijos que no perciban ingresos gravados y que dependan del contribuyente que haga uso de dichos gastos.
7. Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
8. Se podrá deducir hasta un 150% de los gastos por organización de eventos deportivos y culturales.
9. Serán deducibles los recursos y/o donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, entregados a instituciones de Educación Superior, hasta el 1% del ingreso gravado.
10. Se establece un impuesto a la renta único a los ingresos provenientes de actividades agropecuarias, conforme las siguientes tablas:

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Producción y comercialización local			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% Impuesto sobre fracción excedente
-	20,000.00	-	0.00%
20,000.01	300,000.00	-	1.00%
300,000.01	1,000,000.00	2,800.00	1.40%
1,000,000.01	5,000,000.00	12,600.00	1.60%
5,000,000.01	En adelante	76,600.00	1.80%

Exportación			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% Impuesto sobre fracción excedente
-	300,000.00	-	1.3%
300,000.01	1,000,000.00	3,900.00	1.6%
1,000,000.01	5,000,000.00	15,100.00	1.8%
5,000,000.01	En adelante	87,100.00	2.0%

Se pueden acoger a esta tarifa, las actividades que se mantengan en su estado natural, es decir que no hayan sido objeto de elaboración, proceso o tratamiento que implique modificación de su naturaleza. La sola refrigeración, enfriamiento o congelamiento para conservarlos, el pilado, desmote, trituración, extracción por medios mecánicos o químicos, el faenamamiento, cortado y empaque no se considerarán procesamiento. En caso el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la producción y/o exportación de estos bienes, calculará el impuesto a pagar, sobre la totalidad de ingresos del sujeto pasivo y sus partes relacionadas.

11. Estarán sujetos a impuesto a la renta los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

a. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, independiente de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;

b. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

c. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

d. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;

e. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el literal c; y,

f. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

g. Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.

12. Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta.

Se sustituye el cálculo del anticipo del impuesto a la renta por un régimen de pago del anticipo voluntario, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

B) IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)

1. Se incluye como bienes tarifa 0% de IVA a las flores, follajes y ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

2. Se incluyen como bienes tarifa 0% a:
 - a. los tractores hasta 300hp, que inclusive se dediquen a los cultivos agrícolas o actividades agropecuarias.
 - b. Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - c. Papel periódico. d. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para sector pesquero artesanal.
3. Se incluyen como servicios gravados de IVA a los servicios digitales.
4. Se incluyen como servicios gravados con IVA 0% a:
 - a. El suministro de dominios de páginas web, hosting, computación en la nube.
 - b. El servicio de carga eléctrica de vehículos 100% eléctricos.
 - c. Los servicios prestados por artesanos calificados continuarán tarifa 0% en cuanto sus ingresos no superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

C) IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD)

1. Se amplía la exoneración de ISD a las operaciones de financiamiento con un plazo de 180 días calendario, en los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador.
2. No se aplicará la exención por pagos al exterior en concepto de dividendos, cuando las sociedades extranjeras a favor de quien se distribuye el dividendo, sean poseídas directa o indirectamente por personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador, que sean accionistas de la sociedad que distribuye el dividendo.
3. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
4. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
5. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas a depósitos a plazo fijo o inversiones, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

RÉGIMEN IMPOSITIVO A MICROEMPRESAS.

1. Se sujetarán a este régimen: los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores considerados como microempresas, excepto aquellos que realicen actividades de construcción, lotización, urbanización, y aquellos cuya actividad económica sea: de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, y rentas pasivas de capital. El impuesto a la renta será del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo periodo fiscal.
2. Quienes se acojan a éste régimen determinarán una tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del período fiscal.
2. Presentarán declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.

IMPUESTO ÚNICO Y TEMPORAL A LOS INGRESOS DE LAS SOCIEDADES.

1. Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado gravados iguales o superiores a US \$1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, deberán aportar el impuesto progresivo conforme la siguiente tabla:

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

2. En ningún caso la contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado.
3. La contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
4. La declaración y el pago de la contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.
5. La contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses.

III OTROS

A) PAGO EXCEPCIONAL IMPUESTOS RETENIDOS O PERCIBIDOS.

1. Respecto de impuestos retenidos o percibidos de periodos vencidos, se tendrá un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales.

ESCULAPIO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

2. El sujeto pasivo tendrá hasta el 14 de febrero de 2020 para presentar la solicitud.

3. Una vez aceptado el plan de pagos, se suspenden las acciones de cobro, e interrumpen los plazos de prescripción.

B) DOMICILIO Y ESTABLECIMIENTO DE SOCIEDADES

1. Para efectos del pago impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, se entenderá como domicilio al señalado en la escritura de constitución de la compañía.

2. Se entenderá por establecimiento, los que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes.

2018

Mediante Registro Oficial N° 309 del 21 de agosto del 2018, Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De esta Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Normas de remisiones y reducciones, para deudas tributarias o fiscales internas con el servicio de Rentas Internas, deudas por obligaciones aduaneras con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, deudas por impuesto vehiculares, matriculación vehicular e infracciones de tránsito, deudas por obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y deudas con otras instituciones.
- Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son: exoneración de impuesto a la renta, exoneración del Impuesto a Salida de Divisas para las nuevas inversiones productivas, tratamiento para inversiones en industrias básicas y normas comunes a los incentivos.
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, relativa a exenciones, exoneración de impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, deducciones, tarifa del impuesto a la renta para sociedades, utilidad en la enajenación de acciones, ingresos de no residentes, distribución de dividendos o utilidades, pago del impuesto (anticipo), impuesto al Valor Agregado, entre otros.

Mediante Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se define para efectos tributarios la Actividad empresarial.
- Se define Exportador habitual.
- Se define Debida diligencia tributaria.
- Se establecen los criterios para establecer la Residencia fiscal de sociedades.

ESCULAPIO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Se establecen condiciones para la exoneración del pago de impuesto a la renta para microempresas.
- Se definen transacciones inexistentes.
- Se aclara la deducibilidad de provisiones de años anteriores.
- Se reforman algunos aspectos de los gastos personales deducibles.
- Se reconoce el derecho a solicitar la devolución del anticipo mayor al impuesto a la renta.

Mediante Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, Suplemento, se publica el Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son:

- Exoneración del impuesto a la renta a nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industrias básicas.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración por reinversión de utilidades.
- Criterios de transparencia y sustancia económica.
- Reformas al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, y,
- Reformas al reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

28. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión del presente informe (Febrero 28 del 2020). La Gerencia General considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados mediante Acta de Accionistas de fecha 03 de Abril del 2019.

29. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 28 del 2020 y Marzo 28 del 2019), respectivamente la administración de la compañía considera que no han existido eventos importantes que ameriten su revelación.