

## **ECUASURGICAL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

ECUASURGICAL S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada el 5 de julio de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de agosto de 1989. Su oficina principal está ubicada en la ciudad de Quito. Su objetivo social principal es la comercialización interna, importación, exportación, fabricación, distribución de productos quirúrgicos, mantenimiento de equipos médicos y quirúrgicos, Las ventas de los productos de la Compañía se comercializan en el mercado ecuatoriano a nivel nacional.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Ecuasurgical S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se ha publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <b>Norma</b> | <b>Tema</b>                                             | <b>Efectiva a partir</b> |
|--------------|---------------------------------------------------------|--------------------------|
| NIIF 17      | Norma que remplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros" | 1-ene-21                 |
| NIIF 10      | Hechos posteriores a la fecha del balance.              | Por determinar           |
| NIIF 3       | Definición de negocio                                   | 1 de enero de 2020       |
| NIIF 17      | Contratos de Seguros                                    | 1 de enero de 2021       |
| NIC 1 y 8    | Definición de material o con importancia relativa       | 1 de enero de 2020       |

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **b) Moneda funcional y de presentación**

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

### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

### **d) Activos y pasivos financieros**

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: “Deudores comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: “obligaciones financieras” “proveedores” y “otras cuentas por pagar”. Cuyas características se explican seguidamente.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores y Otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

Las obligaciones financieras se reconocen en la fecha en que los fondos se reciben, neto de los costos incurridos en la transacción; se clasifican como pasivo corto plazo aquellos con vencimiento hasta doce meses y largo plazo aquellos superiores a doce meses.

Los intereses se registran en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

#### **Reconocimiento -**

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

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

### **Medición posterior –**

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de sus productos en el curso normal de su operación. se mide al valor razonable, las variaciones en el valor se imputan a los resultados del ejercicio; o, al otro resultado integral. El plazo de crédito a sus clientes es de 120 días.

Proveedores, Obligaciones financieras y otras cuentas por pagar, posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor nominal, con pagos fijos o determinables menores a doce meses, excepto por obligaciones comerciales con vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

### **Deterioro de activos financieros**

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

### **Baja de activos y pasivos financieros**

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

### **e) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

El deterioro de inventarios se reconoce anualmente en los resultados del ejercicio previo un análisis técnico.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **f) Equipos, instalaciones y vehículos**

Se presentan al costo de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y funcionamiento; netos de depreciación acumulada.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos menores se imputan a resultados en el período en que se producen.

En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por valuación es transferido directamente a utilidades retenidas.

El costo de los equipos, instalaciones y vehículos, 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 causan.

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

| <u>Partidas</u>               | <u>Vida útil<br/>(en años)</u> | <u>%<br/>depreciación</u> |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Equipo de soporte tecnológico | 3                              | 33%                       |
| Vehículos                     | 5                              | 20%                       |
| Muebles y enseres             | 10                             | 10%                       |
| Equipo de entrenamiento       | 10                             | 10%                       |
| Equipo de computación         | 3                              | 33%                       |
| Equipo de oficina             | 10                             | 10%                       |
| Equipo Artis                  | 10                             | 10%                       |
| instalaciones                 | 20                             | 5%                        |

### **g) Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

#### **Impuesto a la renta corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables y 28% cuando su mayor accionista se encuentra en paraíso fiscal.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **Impuesto a la renta diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

### **h) Beneficios a los trabajadores**

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**Beneficios de corto plazo.-** se registran en el rubro pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades, que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registran el costo o gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercero y cuarto sueldo, fondos de reserva y vacaciones, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).-** La Compañía, según lo establecido en las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. La Compañía reconoce los resultados actuariales como parte de “otros resultados integrales” en el patrimonio.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **i) Reserva legal**

De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **j) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de productos. El plazo normal de crédito es de 120 días.

### **k) Reconocimiento de costos y gastos**

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

### **l) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de socios.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

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

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

- Deterioro del valor de activos financieros,
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

### **NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **Factores de riesgo financiero:**

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

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

#### **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

#### **Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

#### **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar o disminuir su endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

|                                                        | 2019             | 2018             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 5.351            | 36.286           |
| <b>Medidos al costo amortizado</b>                     |                  |                  |
| Deudores comerciales                                   | 4.261.927        | 2.489.856        |
| Otras cuentas por cobrar                               | 54.294           | 456.356          |
| <b>Total</b>                                           | <b>4.321.571</b> | <b>2.982.498</b> |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                  |                  |
| Proveedores                                            | 1.679.057        | 1.161.090        |
| Otras cuentas por pagar                                | 484.831          | 343.713          |
| Obligaciones financieras                               | 171.540          | 56.570           |
| <b>Total</b>                                           | <b>2.335.428</b> | <b>1.561.373</b> |

## NOTA 6. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

|                | 2019         | 2018          |
|----------------|--------------|---------------|
| Caja           | 1.650        | 1.150         |
| Bancos locales | 3.701        | 35.136        |
| <b>Total</b>   | <b>5.351</b> | <b>36.286</b> |

## NOTA 7.- DEUDAS COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

|                                   | 2019             | 2018             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Clientes (1)                      | 4.396.157        | 2.600.705        |
| Provisión cuentas incobrables (2) | (134.230)        | (110.849)        |
| <b>Total</b>                      | <b>4.261.927</b> | <b>2.489.856</b> |



**NOTA 7.- DEUDAS COMERCIALES**  
(continuación)

(1) La antigüedad de la cartera de clientes al 31 de diciembre fue la siguiente

| <b>Antigüedad</b> | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|-------------------|------------------|------------------|
| 1 a 30 días       | 1.472.804        | 657.187          |
| 31 a 60 días      | 683.978          | 531.767          |
| 61 a 90 días      | 319.524          | 373.014          |
| 91 a 180 días     | 1.142.654        | 492.072          |
| 181 a 360 días    | 496.112          | 231.407          |
| Más de 360 días   | 281.085          | 315.258          |
| <b>Total</b>      | <b>4.396.157</b> | <b>2.600.705</b> |

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de Deudores comerciales mayores a 360 días asciende a US\$ 281.085 y la provisión para cuentas incobrables es de US\$ 134.230; la Administración de la Compañía considera que dicha provisión es suficiente para cubrir posibles pérdidas.

(2) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

|                         | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio del año | 110.849     | 63.662      |
| Deterioro del año       | 23.381      | 47.187      |
| Saldo al final del año  | 134.230     | 110.849     |

**NOTA 8.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

|                           | <b>2.019</b>     | <b>2.018</b>     |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Mercaderías               | 2.572.832        | 2.648.657        |
| Importaciones en tránsito | 4.454            | 7.331            |
|                           | 2.577.286        | 2.655.988        |
| Provisión por deterioro   | (11.381)         | 0                |
| <b>Total</b>              | <b>2.565.905</b> | <b>2.655.988</b> |

## NOTA 9.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

|                            | 2019           | 2018     |
|----------------------------|----------------|----------|
| Crédito tributario IVA     | 97.889         | 0        |
| Impuesto salida de divisas | 6.420          | 0        |
| <b>Total</b>               | <b>104.309</b> | <b>-</b> |

## NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

|                                    | 2019          | 2018           |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Anticipo proveedores (1)           | 18.862        | 375.529        |
| Cuentas por cobrar inventarios (2) | 10.605        | 55.248         |
| Préstamos empleados                | 15.440        | 23.399         |
| Otras                              | 9.386         | 2.180          |
| <b>Total</b>                       | <b>54.294</b> | <b>456.356</b> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018 incluye principalmente US\$ 336.000 por un anticipo entregado para la compra de un equipo médico y terapéutico.

(2) Corresponde a cuentas por cobrar por devolución, recall y complain de productos.

## NOTA 11.- EQUIPOS, INSTALACIONES Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

|                                         | 31/12/2018       | adiciones      | bajas            | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Edificios                               | 905              | 0              | 0                | 905              |
| Muebles y enseres                       | 271.736          | 0              | 0                | 271.736          |
| Equipos de oficina                      | 43.409           | 2.816          | 0                | 46.225           |
| Equipos de entrenamiento                | 195.505          | 0              | 0                | 195.505          |
| Equipos de computación                  | 203.506          | 13.438         | 0                | 216.944          |
| Vehículos (1)                           | 640.374          | 221.610        | (167.107)        | 694.877          |
| Equipos soporte tecnológico             | 826.836          | 44.291         | 0                | 871.127          |
| Equipo Artis (2)                        | 0                | 600.000        | 0                | 600.000          |
| <i>Total Propiedad Planta y Equipo</i>  | <i>2.182.271</i> | <i>882.156</i> | <i>(167.107)</i> | <i>2.897.320</i> |
| Depreciación                            | (1.335.991)      | (266.976)      | 61.813           | (1.541.154)      |
| <b>Propiedad, planta y equipo, neto</b> | <b>846.280</b>   | <b>615.180</b> | <b>(105.294)</b> | <b>1.356.166</b> |

## NOTA 11.- EQUIPOS, INSTALACIONES Y VEHÍCULOS (continuación)

- (1) Algunos vehículos se encuentran garantizando una línea de crédito con Produbanco S.A.
- (2) El 13 de junio de 2019 Ecuasurgical S.A. adquirió una máquina angiógrafo cardiológico; la misma que fue entregada en comodato a la Clínica Santa Ines (Comodatario), mediante contrato celebrado el 1 de agosto del 2018; en el cual se contempla la entrega a título de comodato, el mencionado equipo, cuyo valor de mercado asciende a US\$ 850.000. Dicha máquina fue entregada al Comodatario instalada con todo su hardware, software y accesorios necesarios para su normal funcionamiento. El Comodatario, como contrapartida al uso gratuito del equipo y a partir de la entrega - recepción del mismo, se compromete de manera irrestricta a comprar a Ecuasurgical S.A. productos por un valor mensual mínimo de US\$ 60.000 por un período de 60 meses; al término del cual y con el objeto de que el equipo pase a ser de su propiedad, el Comodatario se compromete a adquirir durante 5 meses adicionales, US\$ 60.000.00 mensuales en dispositivos médicos e insumos de un solo uso para procedimientos de Intervencionismo Cardiológico, Periférico y Ritmo Cardíaco. Sin embargo, Ecuasurgical S.A. podrá ceder la propiedad de la máquina al Comodatario antes del plazo estipulado de 65 meses, siempre que haya comprado un total de US\$ 3'900,000.

## NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre comprende:

|                                  | 2019          | 2018          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Activo por impuesto diferido (1) | 84.494        | 33.451        |
| Otros                            | 80            | 0             |
| <b>Total</b>                     | <b>84.574</b> | <b>33.451</b> |

- (1) La composición de éste rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

|                                      | 2019          | 2018          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Provisión productos caducados        | 35.074        | 18.728        |
| Provisión impuesto salida de divisas | 21.351        | 0             |
| Jubilación patronal y desahucio      | 28.069        | 14.723        |
| <b>Total</b>                         | <b>84.494</b> | <b>33.451</b> |

## NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

|                          | 2019             | 2018             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores locales      | 77.650           | 53.119           |
| Proveedores del exterior | 1.601.407        | 1.107.971        |
| <b>Total</b>             | <b>1.679.057</b> | <b>1.161.090</b> |

#### NOTA 14.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

|                                      | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto al Valor Agregado           | 63.459         | 89.313         |
| Impuesto a la renta (Véase nota 21)  | 214.012        | 88.540         |
| Provisión impuesto salida de divisas | 85.402         | 0              |
| Retenciones de impuesto a la renta   | 0              | 120.744        |
| <b>Total</b>                         | <b>362.873</b> | <b>298.597</b> |

#### NOTA 15.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

|                                                | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Obligaciones con el IESS                       | 30.771         | 68.212         |
| Sueldos y beneficios sociales                  | 293.809        | 108.514        |
| 15% Participación trabajadores (Véase nota 21) | 106.068        | 91.106         |
| Otras                                          | 5.380          | 0              |
| <b>Total</b>                                   | <b>436.028</b> | <b>267.832</b> |

#### NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre, corresponde a:

|                                                  | 2019           | 2018          |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Obligaciones corrientes:</b>                  |                |               |
| Produbanco                                       | 102.676        | 46.889        |
| Banco Santander                                  | 0              | 9.681         |
|                                                  | 102.676        | 56.570        |
| <b>Porción corriente obligación largo plazo:</b> |                |               |
| Produbanco                                       | 68.864         | 0             |
| <b>Total</b>                                     | <b>171.540</b> | <b>56.570</b> |

- (1) Corresponde a dos créditos a 12 y 24 meses plazo, a una tasa de interés anual del 8,95%, mediante tabla de amortización, pagos mensuales y vencimiento en el 2020.
- (2) Corresponde a la porción corriente de un préstamo a largo plazo, concedido en octubre del 2019 a una tasa de interés anual del 11,23%, mediante tabla de amortización, pagos mensuales y vencimiento en noviembre del 2021. Estos préstamos se encuentran garantizados con vehículos de propiedad de la Compañía (Véase Nota 11).

#### NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a:

|                                   | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Productos por devolver (1)        | 221.027        | 128.188        |
| Cuentas por pagar plan auto (2)   | 64.936         | 98.160         |
| Anticipo de clientes              | 55.541         | 24.311         |
| Provisión productos caducados (3) | 137.026        | 83.024         |
| Otros                             | 6.301          | 10.030         |
| <b>Total</b>                      | <b>484.831</b> | <b>343.713</b> |

- (1) Corresponden a préstamos de productos recibidos de los clientes, mismos que serán devueltos una vez que la Compañía disponga de éstos.
- (2) Corresponde a saldos pendientes de pago a concesionarios por la compra de vehículos para los empleados.
- (3) Corresponde a provisiones realizadas para productos caducados, valor que servirá para cubrir el contingente de las devoluciones que realizarán los clientes de aquellos productos que expiran sin que los hayan utilizado.

#### NOTA 18.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre corresponde a:

|                  | 2019           | 2018           |
|------------------|----------------|----------------|
| Banco Produbanco | 63.485         | 18.685         |
| Banco Santander  | 450.000        | 670.000        |
| <b>Total (1)</b> | <b>513.485</b> | <b>688.685</b> |

- (1) Corresponde a la porción no corriente de los préstamos bancarios. (Véase Nota 16)

#### NOTA 19.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre corresponde a:

|                     | 2019           | 2018           |
|---------------------|----------------|----------------|
| Desahucio           | 63.474         | 260.582        |
| Jubilación patronal | 242.392        | 53.568         |
| <b>Total (1)</b>    | <b>305.866</b> | <b>314.150</b> |

**NOTA 19.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**  
(continuación)

(1) El movimiento durante al año 2019 de jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

|                                                          | Jubilación |           |           |
|----------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|
|                                                          | Patronal   | Desahucio | Total     |
| <b>31 de diciembre del 2017</b>                          | 321.385    | 59.147    | 380.532   |
| Costo laboral del período                                | 31.415     | 8.713     | 40.128    |
| Costo financiero                                         | 15.635     | 3.128     | 18.763    |
| Ganancia actuarial regularización de años anteriores (1) | (109.415)  | (18.183)  | (127.598) |
| Ganancia actuarial del período                           | 1.562      | 763       | 2.325     |
| <b>31 de diciembre del 2018</b>                          | 260.582    | 53.568    | 314.150   |
| Costo laboral del período                                | 33.876     | 10.501    | 44.377    |
| Costo financiero                                         | 19.658     | 4.037     | 23.695    |
| Pérdida actuarial                                        | (71.724)   | (4.632)   | (76.356)  |
| <b>31 de diciembre del 2018</b>                          | 242.392    | 63.474    | 305.866   |

**NOTA 20.- OPERACIONES CON RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguiente:

| Relacionada                      | Cuentas por pagar | Egresos |
|----------------------------------|-------------------|---------|
| <b>2019</b>                      |                   |         |
| Préstamos Gerente Financiera (1) | 775.578           |         |
| Arriendos                        | 71.930            | 206.305 |
| <b>Total</b>                     | 847.508           | 206.305 |
| <b>2018</b>                      |                   |         |
| Préstamos Gerente Financiera     | 127.145           |         |
| Arriendos                        | 0                 | 241.761 |
| <b>Total</b>                     | 127.145           | 241.761 |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a varios préstamos realizados durante el año por la Gerente General de la Compañía, mismos que están amparados en un contrato de préstamo firmado el 7 de enero del 2019 a 385 días plazo, sin costo de intereses. Estos créditos están garantizados con pagarés.

## NOTA 21.- IMPUESTO A LA RENTA

### Impuesto a la renta corriente.-

A continuación, la conciliación tributaria del impuesto a la renta, preparada por la Compañía.

|                                                         | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto | 707.123        | 618.552        |
| Participación de los trabajadores en las utilidades     | (106.068)      | (92.783)       |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>            | <b>601.055</b> | <b>525.769</b> |
| Gastos no deducibles en el país                         | 254.993        | 22.886         |
| <b>Base imponible</b>                                   | <b>856.048</b> | <b>548.655</b> |
| <b>Impuesto a la renta</b>                              | <b>214.012</b> | <b>181.252</b> |

## NOTA 22.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado es de 25.500, conformado por igual número de acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 por acción. El principal accionista de la Compañía es el Sr. Jimmy Hidalgo con el 96% de las acciones.

### **Reserva legal**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 asciende a US\$ 55.088 y de acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### Reserva de Capital

Que al 31 de diciembre 2019 y 2018 asciende a US\$ 102.600, y según disposiciones legales, los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", deben ser transferidos del patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldos que sólo podrán ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas.

### Resultados NIIF aplicación por primera vez

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 asciende a US\$ 5.440 y corresponde a una ganancia proveniente de los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor únicamente puede ser usado para absorber pérdidas o incrementar el capital social.

## NOTA 22.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (continuación)

### Resultados acumulados

Conforme a las resoluciones de la Junta General de Accionistas, las utilidades no serán distribuidas y se mantendrán en la cuenta resultados acumulados en el patrimonio.

### Otros Resultados Integrales

Se origina ganancia o pérdida actuarial por el cálculo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio debido a las variaciones en los supuestos actuariales, este valor no está disponible para distribuirse como dividendos a los accionistas y forman parte del resultado del ejercicio y no genera dividendo alguno.

## NOTA 23.- GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

|                                   | 2019             | 2018             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos de personal (1)            | 3.203.415        | 3.054.934        |
| Honorarios profesionales          | 89.608           | 84.864           |
| Depreciaciones                    | 266.976          | 322.883          |
| Deterioro de cuentas por cobrar   | 41.151           | 47.187           |
| Deterioro de inventarios          | 205.653          | 140.350          |
| Promoción y publicidad            | 222.328          | 237.902          |
| Viajes                            | 224.604          | 208.945          |
| Gastos de gestión                 | 53.830           | 93.306           |
| Arriendos                         | 256.291          | 252.535          |
| Mantenimiento y reparaciones      | 155.523          | 206.664          |
| Impuestos, contribuciones y otros | 177.282          | 312.621          |
| Otros                             | 343.295          | 293.381          |
| <b>Total</b>                      | <b>5.239.957</b> | <b>5.255.572</b> |

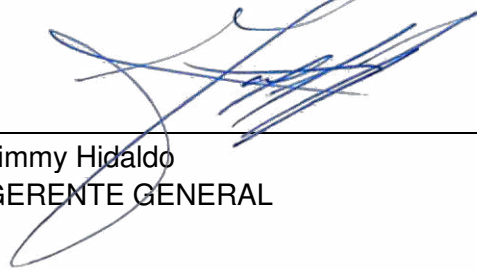
(1) Un detalle de los gastos de personal es como sigue:

|                                       | 2019             | 2018             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y horas extras                | 874.666          | 756.361          |
| Premios y beneficios adicionales      | 793.426          | 934.782          |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 676.377          | 664.747          |
| Aportes a la seguridad social         | 312.543          | 294.952          |
| Participación trabajadores            | 106.068          | 91.107           |
| Jubilación patronal y desahucio       | 101.879          | 41.872           |
| Especializaciones y educación         | 146.617          | 155.932          |
| Otros gastos de personal              | 191.840          | 115.181          |
| <b>Total</b>                          | <b>3.203.415</b> | <b>3.054.934</b> |



#### **NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditores externos, mayo 25 del 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



---

Jimmy Hidalgo  
GERENTE GENERAL



---

Carlos Juca  
CONTADOR GENERAL