

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Medicopharma S.A. (en adelante "la Compañía") se constituyó mediante escritura pública, el 29 de febrero de 1988, y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 17 de agosto de 1988.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios médicos para el diagnóstico y tratamiento de pacientes con enfermedades renales, así como realizar exámenes médicos y exámenes de laboratorio. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La Compañía forma parte del Grupo Fresenius (en adelante "el Grupo"), cuyo accionista principal es Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft MbH, sociedad matriz constituida en Alemania.

La Compañía tiene clínicas en la ciudad de Guayaquil.

##### **1.2 Situación económica del Ecuador**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

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

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos en sus operaciones, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con los clientes.

##### **1.3 Implicaciones del Covid-19 en el negocio de la Compañía**

Tal como se describe en la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, a continuación, destacamos las circunstancias a las que nos enfrentamos considerando las medidas y planes emitidos por el Gobierno Central y revelamos las consecuencias de la situación actual, tanto operacionalmente como financieramente.

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las medidas tomadas por parte de la Administración de la Compañía para garantizar el principio contable de empresa en marcha son las siguientes:

- i) Continuidad limitada en las actividades de la prestación de servicios médicos para el diagnóstico y tratamiento de pacientes con enfermedades renales, así como realizar exámenes médicos y exámenes de laboratorio.
- ii) Reorganización de labores en las áreas administrativas y logísticas con el fin de cumplir con las medidas de restricción de movilidad, coordinación de teletrabajo y evitar costos innecesarios de mantenimientos y servicios básicos.

A pesar de las implicaciones generadas por el brote del Covid-19 y las medidas tomadas por el Gobierno Central y otras posibles medidas o posibles acontecimientos en el negocio, aunque incierto, no creemos, que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

#### **1.4 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos y aprobados por el Representante Legal de la Compañía, con fecha 20 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiero vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido 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, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de 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

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

##### *Adoptadas por la Compañía*

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

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

La mayoría de las modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

##### *Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

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

#### 2.3 Traducción de moneda extranjera

##### (a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

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

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *(b) Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente transacciones con compañías relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en los resultados del período.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados;
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- Al costo amortizado.

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

##### **2.5.2 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

##### **2.5.3 Instrumentos de deuda**

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

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

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

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias, que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros resultados integrales y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

#### **2.5.4 Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de patrimonial a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de patrimonio medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

#### **2.5.5 Clasificación de la Compañía**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales”, “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

#### Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de hemodiálisis y diálisis peritoneal en el curso normal de los negocios. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de 90 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

#### Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Incluye principalmente montos adeudados por partes relacionadas por la prestación de servicios y venta de insumos médicos con un período de crédito de 90 días, transacciones comerciales relacionadas a los derechos representativos de capital y préstamos otorgados. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

### **2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros**

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

### **2.5.7 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Medicopharma S.A. establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor; ii) la falta de pago por parte de éstos; y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando variables como índices de riesgo país. Debido a que todas las

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 7).

## **2.6 Pasivos financieros**

### **2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

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

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

#### Proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 45 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Son obligaciones de pago principalmente por la compra de bienes e insumos médicos para el tratamiento de hemodiálisis y diálisis peritoneal. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto, por lo que no generan intereses.

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

Además de las cuentas por pagar comerciales, incluyen préstamos recibidos de compañías relacionadas, los cuales generan intereses a las tasas vigentes de mercado. Los vencimientos mayores a 12 meses se clasifican en el largo plazo.

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

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

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

#### 2.8 Maquinarias, equipos e instalaciones

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

Los proyectos en curso no se deprecian. La depreciación de las maquinarias, equipos e instalaciones es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de la maquinaria, equipos y adecuaciones son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones y mejoras	10
Equipo médico	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

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

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

#### 2.9 Deterioro de activos no financieros

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

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del período.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en los resultados del período, 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.

##### **2.10.1 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.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25%, ya que se ha informado toda la participación accionaria de la misma.

##### **2.10.2 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

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

valores mostrados en los estados financieros separados. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero separado y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se generaron diferencias temporales materiales entre las bases tributarias y financieras, por lo que no se registró impuestos diferidos.

#### 2.11 Otros impuestos

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está sujeta a los siguientes impuestos:

Impuesto al Valor Agregado (IVA): Este impuesto grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y 14% (desde el 1 junio del 2017 hasta el 1 de junio del 2018) es calculado con base en los precios de venta.

Los impuestos por recuperar corresponden básicamente crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas y crédito tributario de IVA el cual es compensado mensualmente. Cuando la Administración haya agotado todas las instancias para la recuperación de dichos saldos y las mismas hayan sido rechazadas por el organismo competente, se cargan a los resultados del año como gasto no deducible.

#### 2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultados de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

#### 2.13 Beneficios sociales

(a) *Corrientes*

Se registran en el rubro "Obligaciones sociales" en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
  - (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
  - (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.
- (b) *No corrientes (provisión de jubilación patronal y desahucio)*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeadas): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones antes indicadas con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,21% (2018: 7,72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

Los ingresos provenientes de servicios de hemodiálisis y diálisis peritoneal, prestada en un 99% al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y al Ministerio de Salud Pública del Ecuador, correspondientes a contratos a precios fijos y se reconocen en el período en el que se prestan.

#### **2.15 Costos y gastos**

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

#### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como parte general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

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

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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:

- (a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- (b) Vida útil de las maquinarias, equipos e instalaciones: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles, se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.
- (a) Obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios sociales depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- (b) El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. Ver Nota 2.13 b.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de liquidez y riesgo de capital.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de Accionistas proporciona guías y principio para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de liquidez y el riesgo de capital.

Las políticas de Administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

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

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de tasa de interés: los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración de la Compañía trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

Riesgo de moneda: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

(b) *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, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

**MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	568,058
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,653,004
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
Proveedores y otras cuentas por pagar	263,185
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,100,843

(c) *Riesgo de capital*

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	568,058	263,185
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,653,004	1,100,843
	<u>2,221,062</u>	<u>1,364,028</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(151,490)</u>	<u>(1,105,033)</u>
Deuda neta	2,069,572	258,995
Total Patrimonio	<u>3,895,659</u>	<u>3,065,689</u>
Capital total	<u><u>5,965,231</u></u>	<u><u>3,324,684</u></u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>35%</b>	<b>8%</b>

**MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	151,490	-	1,105,033	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,876,710	-	3,103,494	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	210,515	-	300,245	-
Otras cuentas por cobrar	-	62,501	-	53,975
<b>Total activos financieros</b>	<u>5,238,715</u>	<u>62,501</u>	<u>4,508,772</u>	<u>53,975</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	568,058	-	263,185	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,653,004	-	1,100,843	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>2,221,062</u>	<u>-</u>	<u>1,364,028</u>	<u>-</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	1,600	1,500
Bancos (1)	149,890	1,103,533
	<u>151,490</u>	<u>1,105,033</u>

(1) Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras locales con calificación de riesgo AAA-.

**MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	1,009,327	735,455
Ingresos devengados no facturados	3,894,352	2,395,008
Provisión deterioro cuentas por cobrar	<u>(26,969)</u>	<u>(26,969)</u>
	<u><u>4,876,710</u></u>	<u><u>3,103,494</u></u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus deudores comerciales.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales e ingresos devengados no facturados a clientes al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Por vencer	<u>4,900,879</u>	<u>100%</u>	<u>735,455</u>	<u>23%</u>
Vencidas		0%		
1 a 30 días	-	0%	716,800	23%
31 a 60 días	-	0%	697,200	22%
61 a 180 días	-	0%	874,272	28%
181 a 360 días	-	0%	70,112	2%
Mas de 360 días	<u>2,800</u>	<u>0%</u>	<u>36,624</u>	<u>1%</u>
Total	<u><u>4,903,679</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>3,130,463</u></u>	<u><u>100%</u></u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo la categoría de clientes públicos, que representan el 100% de sus clientes:

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

Las ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en variables macroeconómicas que afectarán la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes al 31 de diciembre del 2019:

	Deudores comerciales	Estimación para cobranza dudosa		
		Bajo NIC 39 (1)	Bajo NIIF 9 (2)	Total provisión
Por vencer	4,900,879	-	-	-
Vencidas	-	-	-	-
1 a 30 días	-	-	-	-
31 a 60 días	-	-	-	-
61 a 180 días	-	-	-	-
181 a 360 días	-	-	-	-
Mas de 360 días	2,800	-	26,969	26,969
Total	4,903,679	-	26,969	26,969

(1) Provisión constituida con base en la calidad crediticia de los clientes y a eventos pasados.

(2) La Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de pérdida crediticia esperada. Este nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de este análisis, la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

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

	2019	2018
Saldo inicial al 1 de enero	26,969	51,775
Incrementos	-	19,765
Reversos / utilizaciones	-	(44,571)
Saldo final al 31 de diciembre	26,969	26,969

**MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos, medicinas y suministros	396,087	167,906
Repuestos y otros	2,755	4,302
(-) Provisión por Valor Neto de Realización - VNR	<u>(940)</u>	<u>(940)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>397,902</u></u>	<u><u>171,268</u></u>

El movimiento anual de la estimación para obsolescencia es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero	940	-
Incrementos	<u>-</u>	<u>940</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>940</u></u>	<u><u>940</u></u>

**MEDICOPHARMA S.A.**

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

**9. MAQUINARIA, EQUIPOS E INSTALACIONES**

<u>Descripción</u>	<u>Instalaciones y mejoras</u>	<u>Equipo médico</u>	<u>Maquinarias y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2018</b>							
Costo	16,088	426,376	266,634	168,407	25,416	7,908	910,829
Depreciación acumulada	(1,782)	(207,946)	(132,182)	(70,831)	(16,523)	-	(429,264)
Valor en libros	<u>14,306</u>	<u>218,430</u>	<u>134,452</u>	<u>97,576</u>	<u>8,893</u>	<u>7,908</u>	<u>481,565</u>
<b>Movimiento 2018</b>							
Adiciones	61,691	32,284	1,234	9,901	-	2,232	107,342
Bajas	-	(276,758)	(1,951)	(8,737)	(2,421)	-	(289,867)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Baja de la depreciación	-	176,863	1,458	5,171	2,168	-	185,660
Depreciación	(3,254)	(47,455)	(24,839)	(18,069)	(2,443)	-	(96,060)
	<u>72,743</u>	<u>103,364</u>	<u>110,354</u>	<u>85,842</u>	<u>6,197</u>	<u>10,140</u>	<u>388,640</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>							
Costo	77,779	181,902	265,917	169,571	22,995	10,140	728,304
Depreciación acumulada	(5,036)	(78,538)	(155,563)	(83,729)	(16,798)	-	(339,664)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>72,743</u>	<u>103,364</u>	<u>110,354</u>	<u>85,842</u>	<u>6,197</u>	<u>10,140</u>	<u>388,640</u>
<b>Movimiento 2019</b>							
Adiciones	147,624	18,620	2,939	4,437	14,518	653,658	841,796
Bajas	-	(4,633)	-	(2,116)	-	-	(6,749)
Transferencias	9,440	700	-	-	-	(10,140)	-
Baja de la depreciación	-	4,366	-	1,488	-	-	5,854
Depreciación	(12,674)	(18,738)	(21,921)	(17,802)	(4,294)	-	(75,429)
	<u>217,133</u>	<u>103,679</u>	<u>91,372</u>	<u>71,849</u>	<u>16,421</u>	<u>653,658</u>	<u>1,154,112</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>							
Costo	234,843	196,589	268,856	171,892	37,513	653,657	1,563,351
Depreciación acumulada	(17,710)	(92,910)	(177,484)	(100,043)	(21,092)	-	(409,239)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>217,133</u>	<u>103,679</u>	<u>91,372</u>	<u>71,849</u>	<u>16,421</u>	<u>653,657</u>	<u>1,154,112</u>

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

**(a) Saldos con compañías relacionadas**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos por cobrar:</u>		
Unidad Renal Dialibarra Cía. Ltda. (1)	210,000	-
Pasal Patiño Salvador Cía Ltda	515	100,245
Nefrocontrol S.A.	-	200,000
	<u>210,515</u>	<u>300,245</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Nefrocontrol S.A.	1,645,658	1,097,701
Fresenius Medical Servicios Ltda. - Chile	7,346	3,142
	<u>1,653,004</u>	<u>1,100,843</u>

- (1) Corresponde a dos préstamos otorgados a su compañía relacionada Unidad Renal Dialibarra Cía. Ltda., por un total de US\$160,000 y US\$50,000, con un plazo de 12 meses, pagaderos al vencimiento hasta abril y enero del año 2020 respectivamente, a una tasa de interés anual del 3%.

**(b) Transacciones con compañías relacionadas**

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

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compra de suministros y equipos médicos:</u>			
Nefrocontrol S.A.	Comercial	<u>2,676,119</u>	<u>2,047,971</u>
<u>Servicios administrativos recibidos (Gastos):</u>			
Nefrocontrol S.A. (3)	Servicios	158,032	100,801
Fresenius Medical Servicios Ltda. - Chile (3)	Servicios	44,075	47,449
		<u>202,107</u>	<u>148,250</u>
<u>Préstamos otorgados:</u>			
Manadiálisis S.A.	Financiera	350,000	-
Unidad Renal Dialibarra Cía. Ltda.	Financiera	210,000	-
Nefrocontrol S.A. (1)	Financiera	200,000	200,000
Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda. (2)	Financiera	-	100,000
		<u>760,000</u>	<u>300,000</u>

- (2) Medicopharma S.A. bajo un modelo de operación de servicios financieros compartidos, paga a sus compañías relacionadas Nefrocontrol S.A. y Fresenius Medical Servicios Ltda. - Chile, principalmente por concepto de servicios contables, administrativos y estratégicos.

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### Contratos en Comodato

La Compañía ha suscrito contratos de comodato de máquinas para diálisis y hemodiálisis, con Nefrocontrol S.A., para ser utilizadas en la prestación del servicio de tratamiento de pacientes en sus clínicas. Una descripción de las principales características que se especifican a en la Nota 18.

#### Remuneraciones y compensaciones del personal clave de la Gerencia

El personal clave de la Compañía no forma parte de su nómina, debido a que tanto la Gerencia General como la Presidencia, pertenecen a la compañía relacionada Nefrocontrol S.A.

## 11. IMPUESTOS

### a) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la composición de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	<u>31,322</u>	<u>14,387</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>141,518</u>	<u>147,872</u>

### b) Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación a trabajadores	1,330,669	1,369,567
Menos: Participación trabajadores	<u>(199,600)</u>	<u>(205,435)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,131,069	1,164,132
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>73,325</u>	<u>60,519</u>
Base tributaria imponible	1,204,394	1,224,651
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente	301,099	306,163
Menos: Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>(159,581)</u>	<u>(158,291)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>141,518</u>	<u>147,872</u>

- (1) Durante el 2019 corresponde principalmente a: gastos de jubilación patronal y desahucio por US\$37,226 (2018: US\$24,452), exceso en gastos de gestión por US\$32,929 (2018: US\$20,812) y otros gastos menores por US\$4,831 (2018: US\$15,255).

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que en la actualidad no tiene impuestos pendientes de pago. Los años del 2016 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### **d) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en los años 2018 y 2017.

#### **e) Otros asuntos - Reformas tributarias**

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, el principal efecto en los estados financieros de los próximos años tiene la Contribución única y temporal y su no deducibilidad para efecto de cálculo de Impuesto a la renta.

## 12. BENEFICIOS SOCIALES

### a) Corrientes

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

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2018	2017
Saldos al inicio	205,435	136,715	220,807	184,907	426,242	321,622
Incrementos	199,600	205,435	236,158	220,807	435,758	426,242
Pagos	(205,435)	(136,715)	(220,807)	(184,907)	(426,242)	(321,622)
Saldos al final	<u>199,600</u>	<u>205,435</u>	<u>236,158</u>	<u>220,807</u>	<u>435,758</u>	<u>426,242</u>

(1) Ver Nota 11 (b).

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IEISS, entre otros.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) No corrientes**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	113,984	105,785
Desahucio	65,508	58,333
	<u>179,492</u>	<u>164,118</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	16.33%	16.67%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 2002
Vida laboral promedio remanente	7.58	7.41 años
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A 1 de enero	105,785	79,059	58,333	46,210	164,118	125,269
Incrementos de reserva, o costo laboral o por servicios	29,060	23,856	14,333	13,443	43,393	37,299
Costo financieros intereses	8,167	5,985	4,427	3,493	12,594	9,478
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	(16,787)	(690)	(3,055)	1,733	(19,842)	1,043
Beneficios pagados	-	-	(8,530)	(6,546)	(8,530)	(6,546)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(12,241)	(2,425)	-	-	(12,241)	(2,425)
	<u>113,984</u>	<u>105,785</u>	<u>65,508</u>	<u>58,333</u>	<u>179,492</u>	<u>164,118</u>

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios corrientes	29,060	23,856	14,333	13,443	43,393	37,299
Costo por intereses	8,167	5,985	4,427	3,493	12,594	9,478
Pérdidas / (Ganancias) actuariales (1)	(16,787)	-	(3,055)	-	(19,842)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(12,241)	-	-	-	-	-
A 31 de diciembre	<u>8,199</u>	<u>29,841</u>	<u>15,705</u>	<u>16,936</u>	<u>36,145</u>	<u>46,777</u>

- (1) En año 2018, la Compañía reconoció el efecto de pérdidas / (ganancias) actuariales y el efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	-	(690)	-	1,733	-	1,043
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(2,425)	-	-	-	(2,425)
A 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(3,115)</u>	<u>-</u>	<u>1,733</u>	<u>-</u>	<u>(1,382)</u>

Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

#### Análisis de sensibilidad

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(8,481)	(1,999)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9,248	2,173
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	3%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9,837	2,506
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(9,059)	(2,329)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-4%
<b>Tasa de rotación</b>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(4,505)	2,958
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4%	5%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en la hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el período anterior.

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de US\$115,913 que comprende 115,913 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

#### 14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

##### Resultados acumulados por aplicación inicial de NIIF:

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", generaron un saldo acreedor. Este saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 15. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Entidades del sector público	9,456,533	8,805,054
Compañías relacionadas	9,767	2,850
Terceros	1,308	560
	<u>9,467,608</u>	<u>8,808,464</u>

Corresponden a ingresos procedentes de la prestación de servicios de diálisis peritoneal y hemodiálisis, los cuales son prestados en un punto en el tiempo y corresponden a una sola obligación de desempeño por la prestación de los servicios antes mencionados.

No existen costos de contratos relacionados con la prestación de servicios a los clientes.

## MEDICOPHARMA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	<u>Costo de servicios prestados</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Costo de insumos y medicamentos	3,313,209	-	3,313,209
Costos de personal	2,619,351	258,220	2,877,571
Costo de servicios indirectos a pacientes	478,688	-	478,688
Arrendamientos	405,855	40,140	445,995
Honorarios y consultorías	259,764	254,635	514,399
Reparaciones y mantenimiento	204,744	8,284	213,028
Servicios básicos	156,515	15,457	171,972
Gastos varios	86,764	57,175	143,939
Suministros y materiales	55,668	5,505	61,173
Depreciaciones (Nota 9)	68,640	6,789	75,429
Amortizaciones	6,739	666	7,405
Impuestos y contribuciones	34,174	3,380	37,554
Transporte	26,378	-	26,378
Gastos de viaje	-	17,008	17,008
Provisión cuentas incobrables (Nota 7)	-	-	-
Total	<u>7,716,489</u>	<u>667,259</u>	<u>8,383,748</u>
<u>2018</u>			
Costo de insumos y medicamentos	2,984,599	-	2,984,599
Costos de personal	2,447,070	240,470	2,687,540
Costo de servicios indirectos a pacientes	395,795	-	395,795
Arrendamientos	378,602	37,444	416,046
Honorarios y consultorías	186,025	235,347	421,372
Reparaciones y mantenimiento	142,579	3,463	146,042
Servicios básicos	122,215	12,072	134,287
Gastos varios	89,010	41,716	130,726
Suministros y materiales	75,437	7,461	82,898
Depreciaciones (Nota 9)	94,153	1,907	96,060
Amortizaciones	-	7,405	7,405
Impuestos y contribuciones	29,665	2,934	32,599
Transporte	16,773	-	16,773
Gastos de viaje	-	16,568	16,568
Provisión cuentas incobrables (Nota 7)	-	19,765	19,765
Total	<u>6,961,923</u>	<u>626,552</u>	<u>7,588,475</u>

#### 17. COMPROMISOS

##### Convenio Sistema Nacional de Salud

La Compañía mantiene con el Sistema Nacional de Salud en la Zona 8 y 9, un convenio de acción interinstitucional e intersectorial, en base a los lineamientos del nivel central, por lo tanto, Medicopharma S.A. se encuentra dentro de la cartera de prestadores de servicios de Hemodiálisis y Diálisis Peritoneal, en el componente catastrófico del Sistema de Red de Protección Social del Ministerio de Salud Pública.

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

De acuerdo con lo que se menciona en el párrafo anterior, la Compañía es un Prestador de Servicios de Salud, por lo que se rige de acuerdo al instructivo 001-2012, emitido por la Red Pública Integral de Salud (RPIS), para la viabilidad de la atención en salud en unidades de la red pública integral de salud y en la red privada (complementaria) de Prestadores de Servicios de Salud. El instructivo tiene las siguientes cláusulas principales:

- La finalidad del instructivo es establecer, unificar y normar los procedimientos administrativos, a fin de cumplir lo expresamente dispuesto en las leyes vigentes sobre el tema, y facilitar el acceso de los usuarios a los servicios de salud que requieran por atención emergente, derivación, o referencia y contra referencia entre unidades calificadas/acreditadas de la red pública integral y red privada (complementaria).
- El instructivo es de aplicación obligatoria en las unidades de salud tanto de la red pública integral, como en la de la red privada (complementaria) y tendrá efecto sobre todos los usuarios que concurren a recibir atención de salud por emergencia, derivación o referencia y contra referencia.
- El instrumento para la facturación y coordinación de pagos es el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud.
- Los usuarios que pueden acceder a esta atención son: i) los afiliados, pensionistas y otras personas que tengan cobertura con los asegurados al seguro general obligatorio, seguro social campesino y seguro voluntario; ii) afiliados al instituto de seguridad social de las fuerzas armadas; iii) afiliados al instituto de seguridad social de la policía nacional; y iv) el Ministerio de Salud Pública y el Ministerio de Inclusión Económica y Social son los responsables de determinar la cobertura para personas que no estén dentro del grupo especificado en los literales anteriores.
- Las instituciones de la red pública de salud podrán realizar visitas de control técnico médico, como mecanismo de garantía de la calidad de servicio de la atención que los prestadores brindan a los pacientes. Estas visitas pueden ser o no comunicadas a los prestadores.
- Como disposición transitoria se incluye que: mientras el Ministerio de Salud Pública completa el proceso de licenciamiento, calificación, certificación y acreditación, se aceptará como válida la calificación / acreditación realizada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), ISSFA - Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas del Ecuador, Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional (ISSPOL) y/o Programa de Protección Social ("PPS"), por lo que las unidades calificadas por tales instituciones son aceptadas para atender a los pacientes de la RPIS.
- El instructivo entró en vigencia desde mayo del 2012.

#### **Contrato con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS**

La Compañía mantiene un contrato de prestación de servicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entidad que ha calificado y autorizado a Medicopharma S.A. para operar como Centro de Hemodiálisis en las ciudades de Machala y Santa Rosa.

El objeto del contrato es que la Compañía preste servicios y procedimientos de plan de beneficios de salud ofertados como nivel de complejidad y nivel de atención completa (esto comprende servicios

## **MEDICOPHARMA S.A.**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

profesionales, servicios institucionales, de laboratorio e imagen y medicamentos). Los precios de dichos servicios deberán ser acorde al tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud vigente a la fecha de la atención y a los detallados en el Tarifario del Seguro General de Salud Individual y Familiar (SGSIF) a la fecha de la prestación del servicio de salud.

La Compañía no podrá facturar ningún servicio adicional que no se encuentre debidamente autorizado o dispuesto por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

La facturación se efectuará de forma mensual, en el caso de existir observaciones a las facturas y/o documentación anexa, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en el término de cinco días solicitará a la Compañía se rectifique las novedades requeridas, una vez que se hayan pasado por los procesos de auditoría documental y médica, para luego enviar la liquidación, ya con el presupuesto corregido se procederá a notificar al prestador la emisión de la correspondiente factura, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) efectuará el pago hasta en un máximo de 30 días posteriores a la entrega de la documentación.

El contrato tendrá vigencia hasta cuando el ente regulador de contratación pública el Servicio Nacional de Contratación Pública (SERCOP), normalice e instrumente la compra de servicios médicos.

#### **Contrato de comodato**

Desde el año 2016, la Compañía mantiene suscrito con su compañía relacionada Nefrocontrol S.A. un contrato de Comodato o préstamo de uso, mediante el cual, Nefrocontrol S.A. entrega a favor de la Compañía un determinado número de máquinas de hemodiálisis; y, la Compañía a su vez se obliga a utilizar en sus clínicas y equipos, los insumos médicos necesarios para la hemodiálisis comercializados por Nefrocontrol S.A. como son: filtros dializadores, líneas arterio-venosas, fístulas/aguja, concentrado ácido, bicarbonato de sodio, nefrosteril, y cualquier otro insumo o medicina sea importado, distribuido o fabricado por Nefrocontrol S.A. El tiempo de duración del contrato es indefinido.

## **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia sanitaria. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

\* \* \* \*