

**PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresadas en US Dólares)

**A. PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS:**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública del 24 de noviembre de 1999, y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de enero de 2000.

Su actividad principal es la importación, distribución y comercialización de insumos e instrumental médico, especialmente implantes y prótesis de traumatología y ortopedia; importación, comercialización, distribución y venta de equipos, dispositivos, insumos y reactivos de criminalística y forense, servicios de mantenimiento, asesoría y capacitación relacionada con los mismos.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización fecha 8 de abril de 2017 por parte de la Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones con empleados derivado de los planes de beneficios definidos post empleo, que son valorizadas en base al método actuarial de la unidad de crédito proyectada, e incorporan las principales políticas contables que se describen a continuación. Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América (USD).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Comprenden las cuentas de liquidez inmediata, como el efectivo disponible y los depósitos bancarios a la vista, que se mantienen para cubrir las necesidades financieras de corto plazo. Se reconocen a su valor nominal. También se incluyen en esta clasificación las inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento de tres meses o inferior.

Activos financieros: Es un derecho que posee la Compañía de recibir recursos en el futuro. Comprenden cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes representan los ingresos devengados (facturados o no) y que no tienen la clasificación de parte relacionada.

## PROTRAUMA S.A. PRODUCTOS TRAUMATOLÓGICOS

### B. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación)

Las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos que provienen de cuentas por cobrar distintas de clientes, es decir, no provienen del curso normal de operaciones. Incluye pagos anticipados y créditos diversos a favor de empleados a empleados de la Compañía, se espera que su recuperación sea mediante descuentos en la nómina de pagos o en la liquidación de haberes o de beneficios sociales, en los casos en que los trabajadores se separen antes de culminar con la cancelación de las mismas.

La medición inicial de los activos financieros es a su valor razonable, que generalmente es su precio de transacción, excepto si el acuerdo constituye una financiación, en cuyo caso se miden a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Dado el modelo de negocio de la Compañía, no carga costos de financiación a los clientes, por ello la medición de estos activos se realiza de acuerdo a su precio de transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, estos se miden a su costo menos deterioro acumulado.

Deterioro de cuentas por cobrar: La Administración, por lo menos una vez al año, revisará si existe evidencia objetiva que indique si sus activos financieros, que se miden al costo, presentan deterioro o pérdida, es decir, se espera que su recuperación sea por un monto inferior al valor en libros. De existir deterioro, se reconocerá una pérdida en el resultado del periodo.

Si en una nueva evaluación, la pérdida o deterioro reconocida en un periodo anterior disminuye o las condiciones que la generaron ya no se identifican, se registra una reversión por un monto que no supere el valor que inicialmente se reconoció como deterioro. Ese monto se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Ingresos devengados: Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Corresponden a ingresos devengados los cuales se encuentran pendientes de facturar a la fecha de los estados financieros y se originan en la prestación de servicios.

Esta cuenta se da de baja al momento que la Compañía emite la factura correspondiente de acuerdo a los plazos establecidos en los contratos individuales con los clientes.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y utilizan en el curso de las operaciones, se registran utilizando el método de costo promedio.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del periodo. Así mismo, todas las pérdidas de inventario se reconocen en los resultados del periodo en que ocurren.

El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de costo promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios futuros que se espera obtener por los montos anticipados a los proveedores de bienes y servicios, y que aún no se devengan. Se acredita cuando se liquida el contrato, servicio o adquisición de bienes que la origina.

Activos por impuestos corrientes: Se registra los valores que la Compañía cancela por impuestos indirectos, los montos que los clientes retienen por concepto de Impuesto al Valor Agregado, y los que se cancela de forma anticipada por concepto de Impuesto a la Renta.

Maquinaria y equipos: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan. Adicionalmente serán considerados como parte del costo de los activos todos aquellos componentes que pueden necesitar ser reemplazados o adquiridos con menos frecuencia y que cumplan con los parámetros establecidos en la normativa sobre su reconocimiento.

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de la maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan la vida útil usada en la maquinaria y equipos para el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Instrumentales	6-10

El gasto por depreciación de la maquinaria y equipos se lo registra en los resultados del año. La vida útil y el método de depreciación de la maquinaria y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

La pérdida o ganancia surgida al dar de baja a un elemento de la maquinaria y equipos se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja. En el caso de la ganancia no se clasificará como ingresos de actividades ordinarias.

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses, conforme a la política de crédito que la Compañía mantiene con sus proveedores. No obstante, cuando la obligación se

amplie más allá de las condiciones de crédito normales; esta se medirá al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Su medición inicial es según su precio de transacción, que incluye los costos de transacción. Se registrarán únicamente los montos adeudados que se respalden en comprobantes de ventas.

Obligaciones con relacionadas: Corresponden a los montos adeudados a partes relacionadas, se incluyen préstamos de accionistas y de terceros relacionados. Estas obligaciones generan intereses, se miden por el método de la tasa de interés efectiva.

Otras obligaciones corrientes: Son obligaciones a favor de los organismos de control, se esperan cancelar dentro del ciclo normal de operación del negocio y no incluyen intereses.

Provisiones: Se reconoce una provisión, si y solo si, la entidad tenga una obligación (implícita o explícita) en la fecha en la que se informa, es probable que tenga que entregar recursos para liquidar la obligación; y el importe de la obligación pueda ser medido fiablemente.

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

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% (22% en el 2017) sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% en el 2017) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La tarifa impositiva aplicable a la Compañía es del 25% (22% en el 2017).

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio, definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitado una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta.

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 fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido 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 activos y pasivos por impuesto a la renta diferido 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.

Beneficios a empleados a corto plazo: Según las leyes laborales vigentes al cierre del ejercicio, la compañía reconoce las provisiones correspondientes al beneficio de vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto atendiendo al postulado de devengo contable. Todos estos beneficios se cancelan dentro de los doce meses siguientes al cierre de cada ejercicio fiscal. La Compañía reconoce también un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa de 15% sobre la utilidad antes de impuesto a la renta.

Beneficios a empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones y las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los servicios prestados a las entidades públicas y privadas cuyas respectivas planillas no han sido aprobadas para su correspondiente facturación al cierre del período, se reconocen en resultados contra una provisión de ingresos. Esta provisión se da de baja contra resultados del período inmediato siguiente.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras y estados de cuenta.

Modificaciones a las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de las NIIF para PYMES. El consejo de Normas Internacionales de Contabilidad espera comenzar su próxima revisión completa a principios del 2019.

### **C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos empresariales ecuatorianos de alta calidad.

### **C. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

Estimación de vidas útiles de maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota B.

**D. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	<u>2018</u>
	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,220
Activos financieros medidos al costo amortizado:	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	<u>1,152,776</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,156,996</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:	
Cuentas y documentos por pagar proveedores	683,304
Cuentas y documentos por pagar relacionados	<u>3,480,503</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>4,163,807</u>

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar no relacionadas, y cuentas por pagar proveedores y relacionadas, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**E. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>
Caja	2,863
Bancos locales	(1) <u>1,357</u>
	<u>4,220</u>

- (1) Corresponde al saldo conciliado mantenido de la cuenta corriente 3022644204 en Banco Pichincha C.A.

**F. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>
Clientes	(1) <u>1,095,995</u>
Ingresos devengados	(2) <u>77,814</u>
	1,173,809
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(4) <u>21,033</u>
	<u>1,152,776</u>

(1) La antigüedad de la cartera se distribuye como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Corriente	338,908
De 0 a 30 días	114,145
De 31 a 60 días	267,369
De 61 a 90 días	23,069
De 91 a 180 días	60,311
De 181 a 365 días	148,289
De 365 en adelante	143,904
	<u>1,095,995</u>

(2) Corresponde a la provisión de ingresos por servicios prestados y artículos por facturar del período terminado, por mantenimientos preventivos y repuestos para equipos médicos de acuerdo con el concepto del devengado, mismos que se facturarán en el período corriente. A continuación un detalle:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Hospital Carlos Andrade Marín	51,193
Hospital General Enrique Garcés	11,493
Hospital de Especialidades	
Teodoro Maldonado Carbo	
Hospital de la Policía Nacional de	6,728
Guayaquil No 2	
Hospital José Carrasco Arteaga	6,900
Representaciones Guderian S.A.	1,500
(3)	<u>77,814</u>

(3) A continuación el movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Saldo inicial	107,918
Ingresos devengados (no	
facturados) en el período	30,329
(-) Facturación	60,433
Saldo final	<u>77,814</u>

(4) A continuación el movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Saldo inicial	5,794
Incremento	15,961
(-) Bajas	722
Saldo final	<u>21,033</u>

**G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Anticipo impuesto a la renta		7,479
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	(1)	202,894
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(2)	27,437
Crédito tributario impuesto a la renta		<u>7,673</u>
		<u>245,483</u>

(1) Incluye principalmente US\$162,218 (US\$162,218 en el 2017) de retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas en compras de bienes y servicios durante período.

(2) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta efectuadas en compras de bienes y servicios durante el período.

**H. INVENTARIOS:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Mercadería	2,544,189
Importaciones en tránsito	<u>31,259</u>
	<u>2,575,448</u>

**I. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS:**

Incluye principalmente US\$523,796 por anticipo proveedor a Hipokrat A.S. por la adquisición de mercadería e instrumentales médicos, del cual US\$514,710 fueron pagados por los accionistas y que mediante actas de juntas de accionistas celebradas el 25 de octubre y 7 de noviembre de 2018, quedaron de acuerdo que la Compañía cancele dichos valores directamente a los accionistas.

**J. MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Instrumentales	Total US\$
<b>Costa:</b>						
Saldo al 01-01-2017	8,221	8,781	1,001	18,834	639,753	671,650
(-) Reclasificación				6,500		6,500
Adiciones				1,056	1,061	2,117
Saldo al 31-12-2017	8,221	8,781	1,001	14,290	640,814	667,267
Adiciones	1,807	467		235	4,267	6,398
(-) Bajas			81			81
Saldo al 31-12-2018	<u>6,828</u>	<u>9,248</u>	<u>1,000</u>	<u>14,625</u>	<u>645,101</u>	<u>673,902</u>
<b>(-) Depreciación acumulada:</b>						
Saldo al 01-01-2017	3,076	3,732	219	18,947	219,392	245,106
(-) Reclasificación				6,500		6,500
Adiciones	821	389	100	868	98,170	99,748
Saldo al 31-12-2017	3,897	4,121	419	13,716	287,562	309,411
Adiciones	508	399	100	698	98,477	70,231
(-) Bajas			81			81
Saldo al 31-12-2018	<u>3,158</u>	<u>4,398</u>	<u>458</u>	<u>14,413</u>	<u>386,039</u>	<u>378,901</u>
Saldo al 01/01/2017	3,145	3,049	742	187	320,361	328,484
Saldo al 31/12/2017	2,924	1,804	642	674	251,282	258,806

Saldo al 31/12/2018	3.872	5.732	842	273	148.082	148.221
---------------------	-------	-------	-----	-----	---------	---------

**K. ACTIVOS INTANGIBLES:**

	Registros sanitarios	Software de computación	Total US\$
<b>Costo:</b>			
Saldo al 01/01/2017	34,993		34,993
Reclasificación		6,500	6,500
Adiciones	3,563	560	4,143
Saldo al 31/12/2017	38,576	7,060	45,636
Adiciones	9,229		9,229
Saldo al 31/12/2018	47,805	7,060	54,865
<b>(-) Amortización acumulada:</b>			
Saldo al 01/01/2017	17,353		17,353
Reclasificación		(1) 6,500	6,500
Adiciones	11,362	58	11,420
Saldo al 31/12/2017	28,715	6,558	35,273
Adiciones	8,940	502	9,442
Saldo al 31/12/2018	37,655	7,060	44,715
Saldo al 31/12/2016	17,640		17,640
Saldo al 31/12/2017	9,861	502	10,363
Saldo al 31/12/2018	10,150		10,150

(1) Corresponde a reclasificación de equipo de computación a software.

**L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:**

	Al 31 de diciembre de 2018
Proveedores locales	315,633
Proveedores del exterior	367,671
	683,304

**M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de 2018
Con la administración tributaria (1)	25,758
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,108
Beneficios sociales (2)	9,229
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota U)	38,200
Participación a los trabajadores (Ver Nota U)	21,673
Anticipo de clientes	20
Empleados	232
	102,220

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	22,306
Retenciones de impuesto a la renta	2,018
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	1,434
	<u>25,758</u>

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Fondo de reserva	697
Décimo tercer sueldo	1,697
Décimo cuarto sueldo	2,480
Vacaciones	4,355
	<u>9,229</u>

#### **N. PROVISIONES:**

Corresponde a la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas que la Compañía genera en la importación de mercadería. El movimiento de esta provisión es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Saldo inicial	30,148
Incremento	44,611
(-) Pagos	22,740
Diferencial cambiario	(1,459)
Saldo final	<u>50,560</u>

#### **O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	14,539
Desahucio	(2)	21,472
		<u>36,011</u>

(1) El movimiento fue el siguiente:

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
Saldo al inicio del año		11,183
Costo laboral por servicios	(3)	2,472

actuales		
Interés neto (costo financiero)	(3)	924
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(3)	(371)
Ganancia (pérdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3)	331
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		
Saldo al final del año		<u>14,539</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>
Saldo al inicio del año		19,457
Costo laboral por servicios actuales	(3)	2,947
Interés neto (costo financiero)	(3)	1,583
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(3)	(301)
Ganancia (pérdida) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3)	(2,214)
Beneficios pagados		
Saldo al final del año		<u>21,472</u>

(3) Estos valores se reconocieron en gastos de operación.

**Hipótesis actuariales:**

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>
Tasa de descuento	7.72%
Tasa de incremento salarial corto plazo (incluye ascensos laborales)	3.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo (incluye ascensos laborales)	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	1.50%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

#### **O. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 100,000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía

debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Se registran los ajustes realizados al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera. El principal criterio adoptado en el periodo de transición fue el cambio de la tasa de depreciación de los instrumentales Hipokrat y otros, de 10 a 6 años. De acuerdo con la resolución SC.LICI.CPAIFRS.G.11, el saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**P. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<u>Años terminados al</u>
	<u>31/12/2018</u>
Ingreso ventas clientes	2,597,690
Ingreso por servicios mantenimiento	163,293
Ingresos devengados (1)	30,329
	<u>2,791,312</u>

(1) Corresponde a servicios prestados a entidades públicas y privadas que no han sido facturados.

(2)

**Q. GASTOS OPERATIVOS:**

	<u>Años terminados al</u>
	<u>31/12/2018</u>
Arriendo	4,590
Capacitaciones y seminarios	3,693
Comisiones	20,216
Depreciaciones	68,577
Gestión	14,908
Honorarios	9,320
Impuesto salida de divisas	25,820
Impuestos y contribuciones	7,288
Mantenimiento y reparaciones	27,969
Movilización	11,295
Otros	47,495
Personal	251,735
Provisión	76,395
Seguros	6,357
Servicios básicos	2,582
Suministros	2,522
Viajes	26,113
	<u>606,876</u>

**R. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	<u>Años terminados al</u> <u>31/12/2018</u>
Arriendo	17,986
Capacitaciones	1,491
Depreciaciones	11,094
Gestión	-
Honorarios	46,043
Impuestos y contribuciones	11,459
Mantenimiento y reparaciones	3,712
Movilización	897
Otros	8,927
Personal	92,260
Servicios básicos	3,692
Suministros	1,612
Viajes	13,613
	<u>212,764</u>

**S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:**

A continuación el detalle de los saldos de cuentas y documentos por pagar con partes relacionadas:

Cuentas y documentos por pagar corrientes	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
				2018
Werle Wolfgang Sebastian	Alemania	Préstamos (1)		1.216.330
Werle Wolfgang Sebastian	Alemania	Honorarios		16.200
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Préstamos (2)		2.192.154
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Honorarios		53.820
				<u>3.480.504</u>

- (1) En el año 2014 y 2015, el accionista realizó pagos desde su cuenta personal a Medisol Medical e Hipokrat A.S. por US\$228,760 debido a que la Compañía no disponía con suficiente liquidez para la adquisición de mercadería. Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2018, se estableció que la Compañía le pague directamente al accionista por dicho valor sin el cobro de intereses. Con respecto a los otros préstamos que la Compañía mantiene con el accionista por US\$989,570, no cuenta con términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos.
- (2) En el año 2014 y 2015, la accionista Shirin Werle realizó pagos desde su cuenta personal a EDAP TMS e Hipokrat A.S. por US\$529,153 debido a que la Compañía no disponía con suficiente liquidez para la adquisición de mercadería. Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 5 de julio y 7 de noviembre de 2018, se estableció que la Compañía le pague directamente a la accionista por dicho valor sin el cobro de intereses. Con respecto a los otros préstamos que la Compañía

mantiene con el accionista por US\$1,663,001, no cuenta con términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos.

Las transacciones de ingresos y gastos efectuadas con relacionadas fueron como sigue:

	País	Transacción	Años terminados al
			31/12/2018
<b>Ingresos:</b>			
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Préstamo	544,153
Werle Wolfgang Sebastian	Alemania	Préstamo	228,760
			<u>772,913</u>
<b>Gastos:</b>			
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Reembolso	10,638
Werle Vahdat Sandra Shirin	Ecuador	Préstamo	4,364
Werle Wolfgang Sebastian	Alemania	Honorarios	31,500
			<u>46,502</u>

Las transacciones con el personal de la alta gerencia, que incluye el representante legal, ascienden a US\$12,000 (US\$12,000 en el año 2017), los cuales corresponden a sueldos y salarios.

#### T. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2018
Utilidad contable	144,486
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	21,673
Utilidad gravable	122,813
Más: Gastos no deducibles (1)	29,988
Base imponible para impuesto a la renta	152,801
Impuesto a la renta causado	<u>38,200</u>

(1) Corresponde US\$4,530 por provisión por desahucio, US\$3,396 por provisión por jubilación patronal y US\$6,957 por provisión cuentas incobrables.

  
Shirin Werle  
GERENTE GENERAL

  
Klever Maila  
CONTADOR GENERAL