

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de
Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Estados financieros
Año terminado en diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A Nipro Medical Corporation (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Nipro Medical Corporation (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Nipro Medical Corporation (Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.) al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Sucursal, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Sucursal es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Sucursal o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de la Sucursal es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Sucursal.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Sucursal y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Sucursal, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Febrero 5, 2020
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Paul Lastuiza - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración de la Sucursal del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Sucursal en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Sucursal una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Sucursal, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación Financiera	2
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas Explicativas a los Estados Financieros	7

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	31.DIC.2018
ACTIVOS			
Efectivo		96.923	27.234
Cientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	28.377.754	27.869.302
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	1.062.243	591.864
Inventarios	(Nota 7)	8.916.499	11.245.558
Gastos pagados por anticipado	(Nota 8)	314.950	151.129
Total Activos Corrientes		38.768.369	39.885.087
Propiedades, planta y equipo	(Nota 9)	9.941.260	9.526.900
Otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	1.834.019	-
Activos por derecho de uso	(Nota 10)	1.285.067	-
Activos por impuestos diferidos	(Nota 12)	388.536	429.212
Total Activos No Corrientes		13.448.882	9.956.112
TOTAL ACTIVOS		52.217.251	49.841.199
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Préstamos por pagar		352.217	329.429
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	32.713.838	30.951.811
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	1.584.002	2.612.503
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 13)	325.983	697.277
Otros pasivos		68.338	95.498
Total Pasivos Corrientes		35.044.378	34.686.518
Préstamos por pagar		1.973.818	1.356.624
Pasivos por arrendamientos	(Nota 10)	1.285.067	-
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 13)	632.357	499.317
Total Pasivos No Corrientes		3.891.242	1.855.941
TOTAL PASIVOS		38.935.620	36.542.459
Capital asignado de la matriz		30.000	30.000
Otros resultados integrales		(142.845)	(142.845)
Resultados acumulados	(Nota 14)	13.394.476	13.411.585
TOTAL PATRIMONIO		13.281.631	13.298.740
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		52.217.251	49.841.199


 Santiago Cueva
 Gerente General


 Oscar Bolaños
 Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	<u>31.DIC.2019</u>	<u>31.DIC.2018</u>
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas de insumos médicos	34.334.435	36.518.317
Alquiler de equipos y otros	84.480	125.004
Ventas a otras Nipro	182.920	29.301
Devolución en ventas	-	(2.991.212)
Descuento en ventas	(221.418)	(95.444)
	34.380.417	33.585.966
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Costo de insumos médicos	(22.206.809)	(20.580.974)
Costo de comodato - depreciación	(2.396.457)	(1.914.665)
Costo de transporte - carga y almacenaje	(239.406)	(229.493)
Costo otras Nipro	(27.049)	(21.649)
Otros costos	(307.867)	(115.194)
	(25.177.588)	(22.861.975)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	9.202.829	10.723.991
Otros Ingresos	715	36.125
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</u>		
Gastos por beneficios a empleados (Nota 15)	(3.412.861)	(2.804.576)
Gastos por honorarios	(116.948)	(123.727)
Gastos por depreciaciones	(361.530)	(248.358)
Gastos por deterioro de valor	(178.012)	(253.680)
Otros gastos (Nota 16)	(4.201.667)	(4.560.805)
	(8.271.018)	(7.991.146)
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
Ingresos financieros	-	14
Egresos financieros	(212.972)	(174.246)
	(212.972)	(174.232)
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	719.554	2.594.738
Participación a trabajadores (Nota 12)	(107.933)	(389.452)
Impuesto a la renta corriente (Nota 12)	(588.056)	(907.932)
Impuesto a la renta diferido (Nota 12)	(40.676)	270.694
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO	(17.111)	1.568.048
(PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(17.111)	1.568.048


 Santiago Cueva
 Gerente General


 Oscar Bolaños
 Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	Capital social	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	30.000	(142.845)	11.690.985	11.578.140
Ajustes a resultados acumulados	-	-	152.552	152.552
Utilidad integral total del año	-	-	1.568.048	1.568.048
Saldos al 31.DIC.2018	30.000	(142.845)	13.411.585	13.298.740
Ajustes a resultados acumulados	-	-	2	2
Pérdida integral total del año	-	-	(17.111)	(17.111)
Saldos al 31.DIC.2019	30.000	(142.845)	13.394.476	13.281.631



Santiago Cueva
Gerente General



Oscar Bolaños
Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO</u>		
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	32.871.947	26.506.069
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(28.432.170)	(20.140.244)
Efectivo pagado a y por cuenta de los empleados	(238.254)	184.551
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias (Nota 12)	(1.494.501)	(563.052)
Efectivo recibido (pagado) por intereses	(212.972)	(174.232)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS)</u>	<u>2.494.050</u>	<u>5.813.092</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo (Nota 9)	(3.064.343)	(6.440.241)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS)</u>	<u>(3.064.343)</u>	<u>(6.440.241)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos	639.982	(183.947)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS)</u>	<u>639.982</u>	<u>(183.947)</u>
Disminución neta de efectivo	69.689	(811.096)
Efectivo al principio del año	27.234	838.330
<u>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>96.923</u>	<u>27.234</u>


 Santiago Cueva
 Gerente General


 Oscar Bolaños
 Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		<u>31.DIC.2019</u>	<u>31.DIC.2018</u>
<u>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</u>		719.554	2.594.738
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>			
Gasto por depreciaciones	(Nota 9)	2.649.983	2.011.098
Gasto por deterioros		178.012	253.680
Gasto por participación trabajadores	(Nota 12)	107.933	389.452
Gasto por impuesto a la renta corriente	(Nota 12)	588.056	907.932
Gasto por impuesto a la renta diferido	(Nota 12)	40.676	(270.694)
Partidas distintas al efectivo		(124.998)	152.552
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>			
En cuentas por cobrar clientes		(1.508.470)	(7.333.577)
En otras cuentas por cobrar		(887.013)	(1.542.052)
En anticipos de proveedores		(163.821)	22.618
En inventarios		2.329.059	(1.009.848)
En otros activos		(511.055)	789.380
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>			
En cuentas por pagar comerciales		1.755.460	10.197.863
En otras cuentas por pagar		6.567	226.527
En beneficios empleados		(454.120)	(594.353)
En otros pasivos		(2.231.773)	(982.224)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS)</u>		2.494.050	5.813.092


 Santiago Cueva
 Gerente General


 Oscar Bolaños
 Contador General

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

NIPRO MEDICAL CORPORATION, en adelante “La Compañía”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de “Sucursal Extranjera” el 03 de mayo de 2002; su RUC es 1791830105001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Calle Caspicara y Av. Panamericana Norte.

El objetivo social de la Entidad es: La comercialización de insumos médicos descartables y equipos de diálisis, sus principales líneas comerciales son: renal, hospitalaria, endovascular, cardiopulmonar, laboratorio y diabetes.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el IASB y vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB ha emitido las siguientes normas, enmiendas, modificaciones, divulgaciones y aclaraciones para su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2019; los cuales no fueron adoptados anticipadamente por la Compañía.

Título	Pronunciamientos Contables Emitidos	Aplicación
<u>Normas</u>		
NIIF 17	Contratos de seguro	Ene-2021
CF	Marco conceptual para la información financiera	Ene-2020

Los pronunciamientos contables nuevos se adoptarán en su fecha de vigencia obligatoria. Al 31 de diciembre de 2019 la aplicación de NIIF 16 generó un efecto prospectivo en activos y pasivos de US\$1.285.067 que se reconocerá como largo plazo debido a que, a pesar, que la Administración espera cumplir los períodos de arrendamientos, el negocio está en constante crecimiento y podría demandar cambios logísticos generándose una incertidumbre acerca del corto plazo. La aplicación de CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de impuesto a la renta no generó efectos ya que no se poseen incertidumbres significativas al respecto.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 1.11 y 1.15.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 2.92 y 2.75.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo	96.923	-	27.234	-
Cientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	28.377.754	1.834.019	27.869.302	-
Total activos financieros		28.474.677	1.834.019	27.896.536	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(352.217)	(1.973.818)	(329.429)	(1.356.624)
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(32.713.838)	-	(30.951.811)	-
Total pasivos financieros		(33.066.055)	(1.973.818)	(31.281.240)	(1.356.624)
Total instrumentos financieros netos		(4.591.378)	(139.799)	(3.384.704)	(1.356.624)

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
Nivel 2 Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
Nivel 3 Datos que no se basan en datos de mercado observables.
-

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada período sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias.

El modelo de negocio de la Compañía mantiene los activos financieros para obtener los flujos contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del capital pendiente en fechas especificadas. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inventarios

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Las máquinas se mantienen en inventarios hasta la firma de los contratos de comodato, en ese momento se reclasifican a activos fijos.

Arrendamientos

En este grupo contable se registran los valores presentes de los pagos futuros de los contratos de arrendamiento que superan los US\$5.000, cuya vigencia es superior a 1 año y que son derechos de uso controlados por la Compañía. Los derechos de uso se miden a costo menos la depreciación acumulada y los pasivos por arrendamientos se miden incrementando el importe en libros del interés sobre el pasivo y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados. Se deprecian de forma lineal a lo largo del plazo del contrato de arrendamiento, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Amortización
Locales 102 y 103 – Portoviejo	Costo	50%
Oficinas – Cuenca	Costo	50%
Oficinas – Guayaquil	Costo	20%
Bodegas – Guayaquil	Costo	20%
Oficinas y Bodegas - Quito	Costo	20%

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años). Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Depreciación
Maquinaria y equipo	Costo	Plazo del contrato
Instalaciones y adecuaciones	Costo	10%
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipos de oficina	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%
Vehículos	Costo	20%
Otros	Costo	20% y 33%

Préstamos por pagar

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Créditos a mutuo: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a sociedades o personas naturales que no son instituciones financieras.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Impuestos

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria. Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias impositivas que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Otros resultados integrales: en este grupo contable se registra las partidas de ingresos y gastos por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos, de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias

Venta de servicios: se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando o a medida que se satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos con el cliente por el importe del precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño; siguiendo los siguientes 5 pasos:

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

1. Identificación del contrato: Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas y procesos tradicionales del negocio. La entidad considerará sí y cuándo un acuerdo con un cliente crea derechos y obligaciones exigibles.
2. Identificación de las diferentes obligaciones de desempeño: Se evalúa al inicio del contrato los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente y se identifica a cada compromiso de transferir al cliente como una obligación de desempeño separada.
3. Determinación del precio de la transacción: Se considera los términos del contrato para determinar el precio de la transacción, que es el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
4. Asignación del precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño: Se distribuye el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato por un importe que represente la parte de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
5. Reconocer los ingresos en el momento en que se satisfacen las obligaciones de desempeño: Las obligaciones de desempeño se pueden satisfacer en un momento determinado o a lo largo del tiempo. Cada obligación de desempeño que se presta a lo largo del tiempo se satisface midiendo el progreso hacia su cumplimiento completo al final de cada periodo de presentación aplicando:
 - El método de producto: basado en las mediciones directas del valor para el cliente de bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato. (incluye estudios del desempeño completado hasta la fecha, evaluaciones de resultados logrados, hitos alcanzados, tiempo transcurrido y unidades producidas o entregadas); o
 - El método de recursos: basado en los esfuerzos o recursos utilizados en relación con los recursos totales esperados para satisfacer la obligación de desempeño. Si los esfuerzos o recursos son uniformes a lo largo del tiempo, se usa una base lineal. (incluye recursos consumidos, horas de mano de obra gastadas, costos incurridos, tiempo transcurrido u hora de maquinaria utilizada).

Costos y gastos

Costo de ventas: En este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado. Se reconocen cuando se conocen.

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Gastos de administración y ventas: En este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Se reconocen cuando se conocen.

NOTA 6 **CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle		31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Cientes por cobrar	(1)	28.478.460	-	28.478.460	26.969.990	-	26.969.990
Plan Sepam		-	1.834.019	1.834.019	970.000	-	970.000
Anticipos SRI		190.814	-	190.814	190.814	-	190.814
Otras cuentas por cobrar		288.342	-	288.342	265.348	-	265.348
(-) Deterioro acumulado	(1) y (2)	(579.862)	-	(579.862)	(526.850)	-	(526.850)
Total		28.377.754	1.834.019	30.211.773	27.869.302	-	27.869.302

(1) La antigüedad de clientes por cobrar y el deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Cientes	Provisión	Neto	Cientes	Provisión	Neto
Por vencer	11.573.908	(236.108)	11.337.800	13.747.068	(268.068)	13.479.000
De 0 a 90 días	5.781.125	(117.935)	5.663.190	5.526.749	(107.772)	5.418.977
De 91 a 360 días	7.814.220	(159.410)	7.654.810	6.081.489	(118.589)	5.962.900
Más de 365 días	3.309.207	(66.409)	3.242.798	1.614.684	(32.421)	1.582.263
Total Antigüedad de Cartera	28.478.460	(579.862)	27.898.598	26.969.990	(526.850)	26.443.140

(2) Los movimientos de deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Deterioro acumulado	(1.027.902)	(239.970)	741.022	(526.850)	(178.012)	125.000	(579.862)

NOTA 7 **INVENTARIOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Productos terminados	4.738.805	6.276.265
NIIF Inventario ISD	-	543.314
Mercaderías en tránsito	4.224.217	4.590.016
(-) Deterioro acumulado	(1)	(46.523)
Total	8.916.499	11.245.558

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

(1) Los movimientos de deterioro acumulado fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Deterioro acumulado	(38.056)	(125.981)	-	(164.037)	(170.134)	287.648	(46.523)

NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Anticipos a proveedores	199.000	117.948
Otros	115.950	33.181
Total	314.950	151.129

NOTA 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
<u>Costo</u>							
Maquinaria y equipo	6.906.372	5.755.086	-	12.661.458	2.969.772	-	15.631.230
Instalaciones y adecuaciones	29.325	37.211	-	66.536	12.299	-	78.835
Muebles y enseres	158.050	17.294	-	175.344	52.835	-	228.179
Equipos de oficina	81.488	10.265	-	91.753	-	-	91.753
Equipos de computación	391.655	243.448	-	635.103	149.489	-	784.592
Vehículos	101.224	-	-	101.224	(1.511)	-	99.713
Otros	285.302	376.937	-	662.239	(118.541)	-	543.698
Subtotal	7.953.416	6.440.241	-	14.393.657	3.064.343	-	17.458.000
<u>Depreciación</u>							
Maquinaria y equipo	(2.437.869)	(1.807.556)	-	(4.245.425)	(2.255.502)	-	(6.500.927)
Instalaciones y adecuaciones	(482)	(16.199)	-	(16.681)	(19.737)	-	(36.418)
Muebles y enseres	(59.193)	(17.165)	-	(76.358)	(74.513)	-	(150.871)
Equipos de oficina	(37.872)	(25.849)	-	(63.721)	(10.635)	-	(74.356)
Equipos de computación	(245.111)	(101.738)	-	(346.849)	(159.348)	-	(506.197)
Vehículos	(40.188)	(19.235)	-	(59.423)	(16.733)	-	(76.156)
Otros	(34.944)	(23.356)	-	(58.300)	(113.515)	-	(171.815)
Subtotal	(2.855.659)	(2.011.098)	-	(4.866.757)	(2.649.983)	-	(7.516.740)
Total	5.097.757	4.429.143	-	9.526.900	414.360	-	9.941.260

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 10 **ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Vence	31.Dic.2019					
		Activos por derecho de uso			Pasivos por arrendamientos		
		Arriendo	Amortización	Neto	Pagos	Interés	Neto
Locales 102 y 103 - Portoviejo	1-mar-20	11.543	(9.894)	1.649	10.800	(906)	(1.649)
Oficinas - Cuenca	1-mar-21	13.717	(5.715)	8.002	6.490	(775)	(8.002)
Oficinas - Guayaquil	30-sep-21	48.043	(17.470)	30.573	20.198	(2.728)	(30.573)
Oficinas - Guayaquil	30-sep-21	31.042	(11.288)	19.754	13.050	(1.762)	(19.754)
Bodegas - Guayaquil	31-oct-23	698.270	(113.988)	584.282	180.000	(66.012)	(584.282)
Oficinas y Bodegas - Quito	1-jun-24	690.934	(50.127)	640.807	74.880	(24.753)	(640.807)
Total		1.493.549	(208.482)	1.285.067	305.418	(96.936)	(1.285.067)

NOTA 11 **PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores por pagar (1)	32.462.738	-	32.462.738	30.707.278	-	30.707.278
Otras cuentas por pagar	251.100	-	251.100	244.533	-	244.533
Total	32.713.838	-	32.713.838	30.951.811	-	30.951.811

(1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye saldos con Compañías Relacionadas (Ver Nota 17).

NOTA 12 **IMPUESTOS**

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto a la Salida de Divisas	-	(594.150)	(594.150)	-	(1.363.125)	(1.363.125)
Impuesto al Valor Agregado	236.100	(410.786)	(174.686)	327.927	(297.782)	30.145
Impuesto a la Renta (1)	826.143	(530.723)	295.420	263.937	(907.932)	(643.995)
Retenciones de IVA	-	(22.455)	(22.455)	-	(17.526)	(17.526)
Retenciones de IR	-	(25.888)	(25.888)	-	(26.138)	(26.138)
Total	1.062.243	(1.584.002)	(521.759)	591.864	(2.612.503)	(2.020.639)

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, 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. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	719.554	2.594.738
15% Participación a trabajadores	107.933	389.211
Resultado antes de impuesto a la renta	611.621	2.205.527
(+) Gastos no deducibles	1.488.579	1.243.918
(-) Empleados nuevos	-	(206.831)
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	2.100.200	3.242.614
Impuesto a la renta causado 28%	588.056	907.932
Anticipo determinado	-	-
Impuesto a la renta del período (2)	588.056	907.932
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	28%	28%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	58%	13%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	0%
Tasa de impuesto a la renta - empleados nuevos	0%	-2%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	86%	39%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	272.687	263.937	(272.687)	263.937	826.143	(263.937)	826.143
Impuesto a la renta por pagar	(571.802)	(907.932)	571.802	(907.932)	(588.056)	965.265	(530.723)
Total	(299.115)	(643.995)	299.115	(643.995)	238.087	701.328	295.420

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Impuesto a la renta diferido

Reconocimientos permitidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

Deterioro producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización del inventario; pérdidas en contratos de construcción por la probabilidad de que los costos excedan los ingresos; depreciación por desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo; deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo; provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; ganancias o pérdidas de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta; ingresos y costos de reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica; pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores y créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

La composición y los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Resultados	ORI	31.Dic.2018	Resultados	ORI	31.Dic.2019
Activos por impuestos diferidos	158.518	270.694	-	429.212	(40.676)	-	388.536
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Total	158.518	270.694	-	429.212	(40.676)	-	388.536

Las diferencias entre bases financieras y fiscales que originaron los impuestos diferidos fueron las siguientes:

Detalle	Bases contables		Diferencia	Diferencias		31.Dic.2019	
	Financiera	Fiscal		Permanente	Temporal	ID Activo	ID Pasivo
Inventarios	8.916.499	8.916.499	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipos	9.941.260	11.066.705	1.125.445	1.125.445	-	-	-
Beneficios a empleados	(632.357)	(445.781)	186.576	-	186.576	52.241	-
Pasivos por impuestos corrientes	(1.584.002)	(382.948)	1.201.054	-	1.201.054	336.295	-
Total neto	16.641.400	19.154.475	2.513.075	1.125.445	1.387.630	388.536	-

Detalle	Bases contables		Diferencia	Diferencias		31.Dic.2018	
	Financiera	Fiscal		Permanente	Temporal	ID Activo	ID Pasivo
Inventarios	11.245.558	11.409.595	164.037	47.622	116.415	32.596	-
Propiedad, planta y equipos	9.526.900	10.400.093	873.193	873.193	-	-	-
Beneficios a empleados	(499.317)	(445.956)	53.361	-	53.361	14.941	-
Pasivos por impuestos corrientes	(2.612.503)	(1.249.378)	1.363.125	-	1.363.125	381.675	-
Total neto	17.660.638	20.114.354	2.453.716	920.815	1.532.901	429.212	-

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 13 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	107.933	-	107.933	389.452	-	389.452
Obligaciones con el IESS	94.453	-	94.453	89.287	-	89.287
Beneficios a empleados	123.597	-	123.597	218.538	-	218.538
Jubilación patronal (1)	-	442.282	442.282	-	339.741	339.741
Desahucio (1)	-	190.075	190.075	-	159.576	159.576
Total	325.983	632.357	958.340	697.277	499.317	1.196.594

(1) Los movimientos de beneficios a empleados por pagar de largo plazo fueron los siguientes:

Movimiento	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	339.741	159.576	499.317	310.556	135.225	445.781
Costo por servicios corrientes	84.702	34.680	119.382	69.407	35.021	104.428
Costo por servicios pasados	-	-	-	142	34	176
Costo por intereses	14.453	6.659	21.112	12.490	5.357	17.847
(Pérdidas) ganancias actuariales	30.809	(10.840)	19.969	(48.707)	(16.061)	(64.768)
Reducciones anticipadas	(27.423)	-	(27.423)	(4.147)	-	(4.147)
Saldo final	442.282	190.075	632.357	339.741	159.576	499.317

Las hipótesis actuariales y el análisis de sensibilidad para beneficios a empleados de largo plazo fueron los siguientes:

Jubilación Patronal - Hipotesis actuariales	31.Dic.2019	31.Dic.2018	OBD +0.5%	% en OBD	OBD -0.5%	% en OBD
Tasa de descuento	4,21%	4,25%	(30.402)	-7,00%	33.078	7,00%
Tasa esperada de incremento salarial	4,50%	4,50%	33.825	8,00%	(31.327)	-7,00%
Tasa de incremento de pensiones	n/a	n/a	-	0,00%	-	0,00%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002		-	0,00%	-	0,00%
Tasa de rotación	11,80%	11,80%	(15.677)	-4,00%	16.278	4,00%
Vida laboral promedio remanente	-	-	-	0,00%	-	0,00%
Desahucio - Hipotesis actuariales	31.Dic.2019	31.Dic.2018	OBD +0.5%	% en OBD	OBD -0.5%	% en OBD
Tasa de descuento	4,21%	4,25%	(7.170)	-4,00%	7.776	4,00%
Tasa esperada de incremento salarial	4,50%	4,50%	8.250	4,00%	(7.685)	-4,00%
Tasa de incremento de pensiones	n/a	n/a	-	0,00%	-	0,00%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002		-	0,00%	-	0,00%
Tasa de rotación	11,80%	11,80%	6.523	3,00%	(6.244)	-3,00%
Vida laboral promedio remanente	-	-	-	0,00%	-	0,00%

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 14 RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Adopción por primera vez de las NIIF	(25.604)	(25.604)
Utilidades de ejercicios anteriores	13.420.080	13.437.189
Total	13.394.476	13.411.585

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

NOTA 15 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	983.821	905.949	1.889.770	740.816	921.265	1.662.081
Beneficios sociales	123.526	214.639	338.165	101.436	179.058	280.494
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	253.258	398.123	651.381	203.108	348.934	552.042
Jubilación patronal	102.541	-	102.541	29.185	-	29.185
Desahucio	30.500	-	30.500	24.350	-	24.350
Otros	208.938	191.566	400.504	97.324	159.100	256.424
Total	1.702.584	1.710.277	3.412.861	1.196.219	1.608.357	2.804.576

NOTA 16 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Promoción y publicidad	11.971	312.609	324.580	71.332	286.694	358.026
Transporte	2.194	523.615	525.809	176.962	323.563	500.525
Gastos de viaje	38.928	220.032	258.960	55.758	115.535	171.293
Arrendamientos operativos	79.905	327.533	407.438	81.725	205.491	287.216
Suministros, herramientas, materiales y repuesto	16.554	21.968	38.522	12.602	13.856	26.458
Mantenimiento y reparaciones	14.291	104.774	119.065	95.572	218.978	314.550
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	46.036	1.043	47.079	19.977	15.713	35.690
Impuestos, contribuciones y otros	-	44.157	44.157	50.986	890.616	941.602
Comisiones y similares no bancarias	156.609	826.446	983.055	77.917	816.880	894.797
Iva que se carga al costo o gasto	-	154.288	154.288	-	125.351	125.351
Servicios públicos	13.794	148.775	162.569	29.371	93.916	123.287
Otros	148.025	988.120	1.136.145	122.550	659.460	782.010
Total	528.307	3.673.360	4.201.667	794.752	3.766.053	4.560.805

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales. Con fecha 31 de enero de 2020 el consultor de precios de transferencia emitió su informe preliminar sobre precios de transferencia indicando que las operaciones realizadas por Nipro Ecuador con partes relacionadas cumplen el principio de plena competencia.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Proveedores</u>							
Nipro Medical Corp. U.S.A.	Proveedor	24.921.151	-	24.921.151	26.641.919	-	26.641.919
Nipro Medical Corp. México	Proveedor	4.221.517	-	4.221.517	1.634.991	-	1.634.991
Nipro Medical Corp. Panamá	Proveedor	-	-	-	96.009	-	96.009
Nipro Medical Corp. Perú	Proveedor	-	-	-	19.559	-	19.559
Otras Nipro	Proveedor	59.558	-	59.558	19.303	-	19.303
CID S.A.	Relacionada	1.051.931	-	1.051.931	-	-	-
Total		30.254.157	-	30.254.157	28.411.781	-	28.411.781
<u>Préstamos por pagar</u>							
Nipro USA al 4,25% vence Abr-23	Accionista	258.041	713.427	971.468	233.762	987.906	1.221.668
Nipro USA al 4,25% vence May-23	Accionista	94.176	260.391	354.567	95.667	368.718	464.385
Nipro USA al 4,25% vence Nov-24	Accionista	-	1.000.000	1.000.000	-	-	-
Total		352.217	1.973.818	2.326.035	329.429	1.356.624	1.686.053

Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones de este grupo contable fueron las siguientes:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Ventas	Compras	Neto	Ventas	Compras	Neto
Nipro Medical Corp. U.S.A.	Accionista	-	7.111.806	7.111.806	-	19.512.580	19.512.580
Nipro Medical Corp. México	Accionista	-	8.142.971	8.142.971	-	1.831.774	1.831.774
CID S.A.	Relacionada	1.444.108	-	1.444.108	-	104.306	104.306
Total		1.444.108	15.254.776	16.698.884	-	21.448.660	21.448.660

NIPRO MEDICAL CORPORATION
(Una Sucursal de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 18 **HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (31 de enero de 2020), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 19 **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con fecha, 31 de enero de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

De aquí en adelante
---Espacio en blanco---