

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017
Junto con el Informe del Auditor Independiente

Ing. Com. C.P. Ricardo P. Valencia Cobos.
Auditores Independientes
Guayaquil - Ecuador

Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos
Contador Público
Auditor Independiente

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. - CLIGERSA

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

- Informe del auditor independiente
- Estado de Situación Financiera - Activos
- Estado de Situación Financiera – Pasivo y Patrimonio
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los estados financieros



Debido a que fui contratado como auditor de la Compañía en fecha posterior al 31 de diciembre del 2017, no me fue posible a esta fecha de mi informe de auditoría, realizar confirmaciones sobre rubros del Estado de Situación Financiera como confirmaciones bancarias a las cuentas de Bancos, confirmación a deudores en cuentas por cobrar, cuentas por pagar con instituciones bancarias en pasivos a largo plazo y cuentas por pagar de accionistas, y sólo pude constatarlo mediante documentación contable de soporte y registrada en los auxiliares contables de la Compañía, a través de procedimientos alternativos. Por la razón antes señalada no estuve en

Fundamentos de la Opinión con salvedades.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CLINICA MATERIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo terminados a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

He auditado los estados financieros adjuntos de **CLINICA MATERIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas, y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Opinión

CLINICA MATERIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA.

A los señores Accionistas de

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Ing. Com. CPA Ricardo Valencia Cobos
Auditor Independiente
Guayaquil – Ecuador
Casilla No. 10736

financieros en base al desarrollo de nuestra auditoría, la cual fue realizada de
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados

**Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados
financieros**

Los encargados de gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el
proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.
tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable
de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en
marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la
administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no
necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores
importantes debido a fraude o error.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y
presentación fiel y razonable de los Estados Financieros adjuntos de
conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
así como del control interno que la administración de la Entidad considere

**Responsabilidades de la dirección y administración de CLINICA
MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA, con respecto a los Estados
Financieros.**

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente
para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de
Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con
más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría
de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la
compañía CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA, de
conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de
los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás
responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

de flujo de efectivo, respectivamente, correspondientes al ejercicio antes
operación que se presenten en el estado de resultados integral y en el estado
resultado y a los flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de
posibilidad de determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes a dicho
indicado.

- **Obtener una seguridad razonable** acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviaciones materiales, derivadas de fraude u error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión.
- **Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales de los estados financieros**, derivados por fraude u error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y

Conforme a lo expresado en los párrafos anteriores, los objetivos de nuestra auditoría son:

Una auditoría implica ejecutar procedimientos y pruebas de auditoría para obtener evidencia de auditoría suficiente, y apropiada sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la determinación de la materialidad de planeación, evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan de errores significativos o materiales, ya sea por fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración la evaluación del control interno diseñado e implementado por la compañía para la información financiera, que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y no para expresar una opinión sobre la efectividad de los controles implementados. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Para emitir nuestra opinión, consideramos que nuestro trabajo, contiene evidencias de auditoría suficiente, adecuada y apropiada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará una desviación material cuando ésta exista, por la existencia de riesgos inherentes a la entidad. Las desviaciones pueden surgir de un fraude u error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

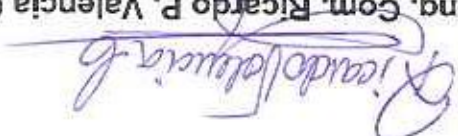
Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar las bases de nuestra opinión. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos y hemos cumplido también con nuestras otras responsabilidades bajo esos requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

obteniendo evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para emitir nuestra opinión.

- **Obtener un entendimiento del control interno** relevante para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados den las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- **Evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones** correspondientes realizadas por la administración.
- **Evaluar la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.**
- **Obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada** referente a la información financiera de la empresa y sus actividades en el negocio de la misma para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Es nuestro deber por requerimientos, el informar entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría, así como de ética y de nuestra independencia absoluta hacia la compañía.

Guayaquil, Mayo 29 del 2019.


 Ing. Com. Ricardo P. Valencia Cobos
 Auditor Independiente
 SC-RNAE No. 100
 Reg. Cont. 8.633

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA
ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

ACTIVOS
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2016	2017
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	24.273,27	65.798,52
Cuentas por Cobrar, neto	60.576,07	56.018,13
Impuestos	13.696,32	3.974,10
Inventarios	8.785,45	6.482,74
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	107.331,11	132.273,49
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipos: Costo	861.722,03	764.762,56
Menos: Depreciación Acumulada:	(394.212,82)	(444.452,89)
Prop. Planta y Equipos, neto:	467.509,21	320.309,67
TOTAL ACTIVOS:	574.840,32	452.583,16

Nota

Carlos German Galbor
Representante Legal
c.c. 1201211586

Galo Cajas Cando
Contador General
Reg. 21841

Ver nota a los estados financieros.

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA
ESTADO DE SITUACION
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

PASIVO Y PATRIMONIO

	2016	2017
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar - Locales	5.278,95	5.013,17
Obligaciones Bancarias	40.614,00	73.282,07
Pasivos Acumulados	16.489,90	14.176,08
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	62.382,85	92.471,32
PASIVO NO CORRIENTE:		
Prestamos de Accionistas	225.520,21	-
Obligaciones Bancarias - Largo Plazo	190.943,95	259.304,36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:	416.464,16	259.304,36
TOTAL DEL PASIVO:	478.847,01	351.775,68
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:		
Capital Social	800,00	800,00
Reserva Legal	3.699,21	3.699,21
Utilidades Acumuladas	88.330,10	91.494,10
Utilidad ejercicio 2016	3.164,00	-
Utilidad ejercicio 2017	-	4.814,17
TOTAL PATRIMONIO:	95.993,31	100.807,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	574.840,32	452.583,16

Nota

Ver nota a los estados financieros.

Carlos German Gaibor
Representante Legal
c.c. 1201211586

Galo Cajas Cando
Contador General
Reg. 21841



CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

	Notas	2016	2017
Ingresos y Costos:			
Ventas Netas servicio	2	410.870,54	405.534,68
Costo Ventas Servicios		(282.782,77)	(284.387,05)
Utilidad Bruta:		128.087,77	121.147,63
Gastos de Operación:			
Gastos de Administración	2	(118.522,06)	(110.021,29)
Total Gastos de Operación:		(118.522,06)	(110.021,29)
UTILIDAD CONTABLE :		9.565,71	11.126,34
15% Participación Trabajadores:		(1.434,86)	(1.668,95)
Impuesto Renta Compañía:		(4.966,85)	(4.643,22)
UTILIDAD NETA:		3.164,00	4.814,17

Carlos German Galbor
Representante Legal
c.c. 1201211586

Galo Cajas Cando
Contador General
Reg. 21841

Ver nota a los estados financieros.




CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(EXPRESADO EN DOLARES)

Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Utilidad Pte. Ejercicio	TOTAL	
Saldo al 31-01-2016:	800,00	3.699,21	88.330,10	3.164,00	95.993,31
Transferencia a Utilidad Acumulada:			3.164,00	(3.164,00)	0,00
Utilidad ejercicio 2017:			4.814,17		4.814,17
Saldo al 31 de diciembre del 2017:	800,00	3.699,21	91.494,10	4.814,17	100.807,48


 Carlos German Gaibor
 Representante Legal
 c.c. 1201211586


 Galo Cairas Cando
 Contador General
 Reg. 21841

Ver nota a los estados financieros.



CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017
 (EXPRESADO EN DOLARES)

	2016	2017
FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de Clientes	422.937,25	410.092,62
Intereses pagados	(33.915,50)	(27.463,34)
Pagado a Proveedores, Empleados, y Otros	(310.424,57)	(307.077,33)
Otros pagos realizados	(7.398,65)	(6.494,44)
Efectivo Neto recibido en Operaciones:	71.198,53	69.057,51
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSIONES		
Compra de Propiedades y Equipos, neto.	(1.074,56)	96.959,47
Efectivo Neto Pagado en Inversiones:	(1.074,56)	96.959,47
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos bancarios	(41.478,56)	-
Ingreso por financiamiento bancario	(30.837,06)	101.028,48
Otros pagos por financiamiento	(72.315,62)	(225.520,21)
Efectivo Neto Pagado en Financiamiento:	(144.621,24)	(124.491,73)
Aumento (disminución) del Flujo de Efectivo:	(2.191,65)	41.525,25
Efectivo al inicio del Año:	26.464,92	24.273,27
Saldo de Efectivo al Final del Año:	24.273,27	65.798,52

Carlos German Galbor
 Representante Legal
 c.c. 1201211596

Galo Cajas Cando
 Contador General
 Reg. 21841

Ver nota a los estados financieros.

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. - CLIGERSA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(Expresado en dólares)

1) IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA COMPAÑIA.

Constitución y objetivo:

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. - CLIGERSA, es una empresa legalmente constituida en el Ecuador según escritura del 19 de Octubre del año 1.999, con un capital suscrito de 20 millones de sucres, y capital autorizado de 40 millones de sucres. El Capital Social está dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una. La confirmación de su creación está plenamente confirmada por resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 19 de Enero del año 2000, inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Babahoyo, y su duración es de cincuenta años.

Objeto Social: Su actividad predominante es: La instalación y explotación de establecimientos asistenciales, sanatorios y clínicas médicas, quirúrgicas y de reposo, así como la atención de enfermos a domicilios y/o internados. Su domicilio principal es la Ciudad de Babahoyo, pudiendo establecer sucursales y/o agencias en cualquier parte de la República o del exterior.

Plazo de duración: Será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil del 19 de Febrero del año 2000.

Domicilio principal de la Empresa: Está ubicada en la Provincia de Los Ríos, Ciudad de Babahoyo, Calles Racuarie 209 entre General Barona y 10 de Agosto, 197 D: 029-1B.

2) BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas bases contables se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1 Bases de presentación.

Los Estados Financieros de **CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. CLIGERSA,** se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para

las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables razonables. Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota No. 3 se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Pronunciamientos contables y regulatorios en el Ecuador

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera de aplicación obligatoria para todas las empresas sujetas a control y vigilancia por el mencionado ente de control, cuya fecha regía a partir del 1 de Enero del 2009.

Con Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió: Establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las empresas sujetas a control societario, cuyo contenido y disposición es:

1. A partir del año 2010 aplican las empresas sujetas y reguladas por la Ley del Mercado de Valores, así como las que ejerzan actividades de auditoría externa, cuyo periodo de transición es a partir del año 2009.
2. A partir del 1 de Enero del 2011 aplican aquellas empresas que tengan activos totales iguales o superiores a cuatro millones de dólares al 31 de diciembre del 2007, y se establece como periodo de transición el año 2010.

3. A partir del 1 de Enero del 2012 aplican las demás compañías no consideradas en los grupos antes mencionados y se establece como periodo de transición el año 2011, para lo cual deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2012.

4. Para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) a las personas jurídicas que cumplen con las condiciones siguientes:

- a) Monto de Activos inferiores a Cuatro Millones de dólares
- b) Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta CINCO MILLONES de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal ocupado), para éste cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Cabe mencionar que a partir del año 2016 la Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió una disposición que las empresas cuyos activos hayan pasado los US \$ 500.000,00 dólares, eran sujeto de auditoría externa a los estados financieros, razón por la cual, la empresa CLINICA MATERIDAD GERMAN S.A., CLIGERSA, debía auditar sus Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 y remitirlos al ente de control societario.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se presentan en unidades monetarias (US \$ dólares americanos) que es la moneda funcional y de presentación.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a este periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN.

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no están restringidos en su uso, se presentan partidas tales como: caja y los depósitos a la vista en las instituciones financieras, y en caso de existir sobregiros bancarios se los clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la Sección 11 "Instrumentos Financieros" y Sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición que son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar.

La empresa CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. – CLIGERSA, ha definido y valorado sus activos financieros de la siguiente forma:

- Cuentas por Cobrar – Clientes Locales
- Créditos a favor por anticipo impuestos a la renta, crédito tributario por impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente a favor para renta.
- Otras Cuentas por cobrar

Los activos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción, excepto aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales

son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en los resultados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado. Se clasifican en activos corrientes, excepto las que tienen vencimientos superiores a 12 meses, y que son clasificados como activos no corrientes.

Provisión para cuentas incobrables (Deterioro): Solamente cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión para efectos de su presentación en los estados financieros, siendo el caso que esta provisión se registra como gasto en el estado de resultado integral. Para el caso de la compañía, no se aplica, por cuanto la Gerencia estima que sus cuentas por cobrar son recuperables y no van a sufrir deterioro alguno en el futuro.

3.3 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente al crédito tributario a favor de la empresa (IVA), crédito tributario a favor por las retenciones en la fuente, efectuadas por sus clientes en el ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran registradas y reconocidos a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generan la necesidad de presentarlos por separados.

3.4 Propiedad, Planta y Equipo

El reconocimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los desembolsos por mantenimiento de la propiedad y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas, se proceden a capitalizarse, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

La medición posterior al reconocimiento están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro en caso de producirse.

La empresa cuenta por propiedades como terrenos, inmuebles, maquinaria, equipo e instalaciones, vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil, y muebles y enseres. Las tasas de depreciación se encuentran descritas en el segmento de métodos de depreciación y vida útil, así como en la Nota 7, donde se detalla el movimiento suscitado entre el año 2016 y 2017 respectivamente.

Las Bajas por Venta o Retiros de activos fijos ocurren al momento que la empresa vende un bien o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo, se incluye en el Estado de Resultados Integral.

Métodos de Depreciación y vida útil

El Método de Depreciación y vida útil que la empresa utiliza es el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los Terrenos no están sujetos a depreciación.

Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados por la administración al final de cada año.

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

DESCRIPCION DEL ACTIVO	Vida útil
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Inmuebles/Edificios	20
Maquinaria y equipos	10

3.5 Cuentas Comerciales a Pagar y Otras Cuentas por Pagar.

Estas cuentas están representadas por importes que se deben a proveedores locales relacionados y no relacionados en la compra de bienes y/o servicios contratados, así como préstamos obtenidos a empresas del grupo. Incluyen las obligaciones de carácter laboral y tributario para entes como el Instituto de Seguridad Social y del Servicio de Rentas Internas, beneficios de ley a empleados como décimo tercero, décimo cuarto sueldo, 15% participación trabajadores y otros reconocidos inicialmente y posteriormente a su valor nominal.

Las cuentas Comerciales a pagar y Otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que el plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menor a este periodo. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.6 Obligaciones con Instituciones Bancarias o Financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazo de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en el pasivo no corriente. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso, se reconocen en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Al cierre del 2017 la empresa tiene compromisos por préstamos adquiridos con Instituciones Financieras, cuya explicación en su contenido están descritas en las correspondientes notas a los estados financieros.

3.7 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Este pasivo no se registra ni calcula para la empresa CLINICA MATERIDAD GERMAN S.A – CLIGERSA, por cuanto la normativa no obliga a las empresas pymes a realizar dicho cálculo actuarial año a año. Además considera que el personal activo generalmente no perdura en la empresa por más de 10 años.

3.8 Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido; las tasas de impuesto a la renta para los años 2016 y 2017 son del 22% respectivamente. A partir del año 2018, conforme al reglamento expedido por la entidad tributaria, las entidades pagarán el 25% sobre la utilidad del ejercicio una vez deducido la participación de empleados.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable.

La aplicación del impuesto diferido cuya base se norma a través de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera, no son de aplicación por parte de la empresa, y sobre los resultados del año, la compañía procede a cancelar el impuesto a la renta durante el cuarto trimestre del año siguiente al cierre, una vez determinada su cuantía.

3.9 Participación a Trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a trabajadores sobre la utilidad contable del ejercicio, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

3.10 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, y se clasifican como parte del Patrimonio Neto.

3.11 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

• Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades corresponden a la prestación de servicios que se reconocen cuando se cumplen las condiciones siguientes: a) El importe de los ingresos puede ser medido contablemente; b) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la empresa; c) El grado de culminación de la transacción en la fecha de los Estados Financieros, puede ser medido fiablemente; y d) Los costos incurridos o a ser incurridos hasta completarlo, pueden ser medidos fiablemente.

• **Costo de Ventas y Gastos**

El Costo de Ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de cualquier rebaja o devolución efectuada durante cada periodo.

Los Gastos de Administración son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponde principalmente a las erogaciones relacionadas con: pagos de servicios a terceros, depreciaciones de activos fijos, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la empresa

3.12 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros, la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, y la Gerencia considera que no existen contingencias tributarias que podrían afectar la marcha y situación financiera de la empresa.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Su composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es la siguiente:

	31 de Dic. 2016	31 de Dic. 2017
Efectivo y Equivalente de efectivo	5.000,00	3.752,00
Caja General		
Bancos Nacionales:		
Banco Pichincha	6.005,45	34.195,24
Banco Pacifico	13.267,82	27.851,28
Total Bancos:	19.273,27	62.046,52
Total de efectivo y equivalentes: (A):	24.273,27	65.798,52

(A): El efectivo no se encuentra restringido en su giro del negocio y está a libre disposición operacional.

5. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2017 se detallan a continuación:

(Ver detalle en siguiente página).

CUENTAS POR COBRAR:

Cuentas por cobrar, neto:	31 de Dic.	2016	31 de Dic.	2017
Cientes No Relacionados:	65,789,52	61,231,58		
Cientes con facturación				
Menos: provisión para incobrables:	- 5,213,45	- 5,213,45		
Total Cuentas por Cobrar neto:	<u>60,576,07</u>	<u>56,018,13</u>		

Tal como se describen en las Notas a los Estados Financieros, la Gerencia considera que sus cuentas son de recuperación inmediata y hasta no más de 180 días, razón por la que estima no realizar provisión por deterioro de estas cuentas. Estas cuentas se recuperan en el siguiente año sin problema alguno.

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Por Impuesto al Valor Agregado:	31 de Dic.	2016	31 de Dic.	2017
12% IVA pagado por bienes y servicios	8,970,91	-		
Impuesto a la Renta:				
Impuesto a la Renta:				
Credito tributario a favor (Renta)	4,725,41	3,974,10		
Total Impuestos Corrientes:	<u>13,696,32</u>	<u>3,974,10</u>		

7. INVENTARIOS

Su composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es la siguiente:

DETALLE:	31 de Dic.	2016	31 de Dic.	2017
Suministros de Medicina en general	8,785,45	8,785,45	6,482,74	6,482,74
TOTAL INVENTARIOS:	<u>8,785,45</u>	<u>8,785,45</u>	<u>6,482,74</u>	<u>6,482,74</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver cuadro de movimiento del año 2016 y 2017 en la siguiente página).

CLINICA MATERNIDAD GERMAN S.A. - CLIGERSA

Nota No. 8.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Las Propiedades y Equipos al 31 de diciembre del 2016 Y 2017, comprenden:

<u>Detalle:</u>	Saldo al 31/12/2016	Adiciones y/o retiros	Bajas/Retiro y/o ajustes	Saldo al 31/12/2017
Al Costo actualizado:				
Terrenos	80.000,00	-	-	80.000,00
Edificios	408.775,45	-	-	408.775,45
Muebles y Enseres	40.164,03	-	-	40.164,03
Equipos de Computación	9.576,45	-	-	9.576,45
Maquinaria, equipos e instalaciones	323.206,10	-	(96.959,47)	226.246,63
Total Costo:	861.722,03	-	(96.959,47)	764.762,56
Deprec. Acumulada:	(394.212,82)	(50.240,07)	-	(444.452,89)
Activos Fijos:	467.509,21	(50.240,07)	(96.959,47)	320.309,67

Ver notas a los estados financieros

9. CUENTAS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta por los años 2016 y 2017 es como sigue:

Cuentas por Pagar:	
31 de Dic.	2016
5.278,95	5.278,95
31 de Dic.	2017
5.013,17	5.013,17
Total Cuentas por Pagar:	

Estos importes comprenden los bienes o servicios adquiridos por la empresa para su operación del año, específicamente a proveedores locales, que se cancelan en el siguiente año.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

Esta cuenta por obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2016 y 2017 es como sigue:

Detalle de Préstamos:	
31 de Dic.	2016
40.614,00	40.614,00
31 de Dic.	2017
73.282,07	73.282,07
TOTAL OBLIGACIONES:	

(A)

(A): Estos importes corresponden a la porción de corto plazo, por dos obligaciones originalmente contratadas con el Banco del Pichincha, por US \$ 250.000,00 y US \$ 150.000,00 dólares respectivamente. Las operaciones comprenden la No. 2484154-00 con tasa de interés efectiva anual del 11,83% que vence en Junio del 2021; y la operación 2737813-00 con tasa del 11,23% contratada en Agosto 8 del 2017, vence en 60 meses (5 años), en Julio 13 del 2022.

11. PASIVOS ACUMULADOS:

La composición de los Pasivos Acumulados por el los años 2016 y 2017 es como sigue:

DETALLE:	
31 de Dic.	2016
4.966,85	4.966,85
1.434,86	1.434,86
3.121,76	3.121,76
6.966,43	6.966,43
16.489,90	16.489,90
TOTAL:	

Impuesto renta compañía
15% Participación Trabajadores
Obligaciones con el IESS
Otros pasivos por beneficios a empleados

31 de Dic.	2017
2.364,35	2.364,35
1.668,95	1.668,95
3.512,43	3.512,43
6.630,35	6.630,35
14.176,08	14.176,08

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de elaboración del presente informe del auditor externo (Mayo 29 del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la empresa no presenta situaciones de riesgos de carácter laboral, tributario, económico o financiero que ameriten crear provisión o reserva alguna en sus estados financieros, razón por la cual no se registra este evento en su pasivo o activo.

CONTINGENCIAS

Utilidades Acumuladas:		
Utilidad Acumulada Ejerc. Anteriores	88.330,10	91.494,10
Más: Utilidad Año 2016:	3.164,00	-
Saldo Utilidad al 31-12-2016/2017:	91.494,10	91.494,10

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

16. UTILIDADES ACUMULADAS

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital accionario.