

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas

Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Invenversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Accionistas de la Compañía
CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.

Cuenca, 18 de marzo de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A., al 31 de diciembre de 2018 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Instituto de Seguridad Social IESS.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A., es responsable por



la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firms Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

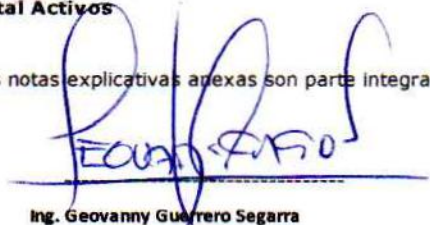
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	Notas	2017	2018	Variación	Variación
ACTIVOS CORRIENTES		266.753,60	454.366,19	187.612,59	70%
CAJA	3	27.787,83	192.219,94	164.432,11	592%
BANCOS	3	24.296,14	54.122,02	29.825,88	123%
INVERSIONES	3			0,00	
ACTIVOS FINANCIEROS		146.539,92	131.510,82	-15.029,10	-10%
CUENTAS POR COBRAR PACIENTES	4	20.328,82	13.307,00	-7.021,82	-35%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y S	4	2.678,77	719,54	-1.959,23	-73%
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	4	3.995,22	4.039,06	43,84	1%
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4	-190,70	-190,70	0,00	0%
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIER	4	5.017,15	7.774,68	2.757,53	55%
PAGOS ANTICIPADOS	5	75.260,28	60.368,39	-14.891,89	-20%
IMPUESTOS Y RETENCIONES	4	39.450,38	45.492,85	6.042,47	15%
INVENTARIOS	6	68.129,71	76.513,41	8.383,70	12%
ACTIVOS NO CORRIENTES		845.326,66	803.927,93	-41.398,73	-5%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	845.326,66	803.927,93	-41.398,73	-5%
EQUIPOS DE QUIRÓFANO	7	31.251,40	36.385,92	5.134,52	16%
EQUIPOS DE HOSPITALIZACIÓN	7	35.659,89	35.659,89	0,00	0%
EQUIPOS DE NEONATOLOGÍA	7	4.523,12	4.523,12	0,00	0%
EQUIPOS DE EMERGENCIA	7	7.825,99	0,00	-7.825,99	-100%
EQUIPO LAPAROSCÓPICO	7	22.542,90	22.542,90	0,00	0%
EQUIPOS Y MUEBLES DE ADMINISTRACI	7	18.948,33	18.948,33	0,00	0%
ACTIVOS PROVISIONALES	7	10.578,71	11.402,71	824,00	8%
EDIFICIOS	7	722.225,87	722.225,87	0,00	0%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-238.205,34	-277.736,60	-39.531,26	17%
TERRENOS	7	229.517,51	229.517,51	0,00	0%
OTROS ACTIVOS FIJOS		458,28	458,28	0,00	0%
				0,00	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		41.900,58	81.900,58	40.000,00	
Total Activos		\$ 1.153.980,84	\$ 1.340.194,70	\$ 186.213,86	16%

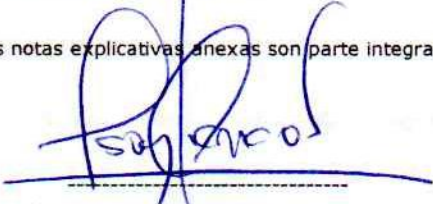
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Geovanny Guerrero Segarra
Representante Legal
CPA. Maria Isabel Maldonado
Contador

CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)*

<u>PASIVO Y CAPITAL</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
Pasivos Corrientes		137.966,22	235.763,40	97.797,18	71%
PROVEEDORES	8	87.346,35	142.398,06	55.051,71	63%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	9	25.441,51	36.176,19	10.734,68	42%
OBLIGACIONES CON EL IESS	9	5.180,14	6.001,07	820,93	
IMPUESTOS POR PAGAR	10	25.455,78	52.213,01	26.757,23	105%
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	8	0,00	0,00	0,00	
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIER	8	-5.457,56	-1.024,93	4.432,63	-81%
PASIVOS NO CORRIENTES		40.009,34	45.683,22	5.673,88	14%
PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS		40.009,34	45.683,22	5.673,88	14%
Total Pasivos		<u>177.975,56</u>	<u>281.446,62</u>	103.471,06	58%
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	11	180.437,32	180.437,32	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	11	543.770,34	543.770,34	0,00	0%
RESERVAS	11	133.048,99	133.048,99	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS		96.718,17	118.748,63	22.030,46	23%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		22.030,46	82.742,80	60.712,34	276%
TOTAL PATRIMONIO		<u>976.005,28</u>	<u>1.058.748,08</u>	82.742,80	8%
Total Pasivos & Patrimonio		<u>\$ 1.153.980,84</u>	<u>\$ 1.340.194,70</u>	<u>\$ 186.213,86</u>	16%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Geovanny Guerrero Segarra
Representante Legal
CPA. Maria Isabel Maldonado
Contador

CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares estadounidenses)***ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
INGRESOS					
INGRESOS DE QUIRÓFANO	12	214.405,03	236.493,82	22.088,79	10%
INGRESOS DE HOSPITALIZACIÓN	12	355.767,95	408.430,81	52.662,86	15%
INGRESOS DE MEDICINAS	12	241.621,66	353.298,64	111.676,98	46%
INGRESOS DE LAPAROSCOPIA	12	8.624,07	9.978,09	1.354,02	16%
INGRESOS DE NEONATOLOGÍA	12	1.061,77	2.098,78	1.037,01	98%
HONORARIOS MÉDICOS	12	742.028,46	801.449,62	59.421,16	8%
HONORARIOS EXTERNOS			23.451,64		
DESCUENTO EN VENTAS	12	-38.819,18	-93.236,98	-54.417,80	140%
COMISIÓN MÉDICOS	12	-39.860,00	0,00	39.860,00	
TOTAL INGRESOS		1.484.829,76	1.741.964,42	257.134,66	17%
EGRESOS					
COSTO DE VENTA DE MEDICINA	13	115.142,00	159.047,61	43.905,61	38%
GASTOS DE QUIRÓFANO	13	89.757,84	135.088,78	45.330,94	51%
GASTOS DE HOSPITALIZACIÓN	13	254.155,64	192.765,17	-61.390,47	-24%
GASTOS DE EMERGENCIA	13	3.155,30	585,81	-2.569,49	-81%
GASTOS DE FARMACIA	13	778,86	343,84	-435,02	-56%
HONORARIOS MÉDICOS	13	693.510,02	737.622,51	44.112,49	6%
HONORARIOS EXTERNOS			109.868,83		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	13	226.994,14	253.071,46	26.077,32	11%
GASTOS FINANCIEROS	13	55.557,84	26.538,28	-29.019,56	-52%
GASTOS NO DEDUCIBLES	13	6.650,74	1.196,12	-5.454,62	-82%
TOTAL EGRESOS		1.445.702,38	1.616.128,41	170.426,03	12%
RESULTADOS	14	\$ 39.127,38	\$ 125.836,01	\$ 86.708,63	222%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Geovanny Guerrero Segarra
Representante Legal
CPA. Maria Isabel Maldonado
Contador

CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

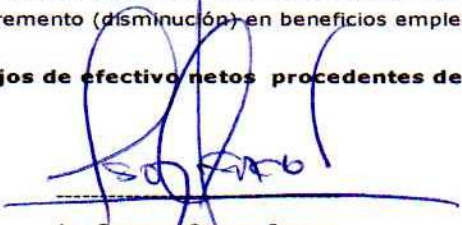
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

2018

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	194.257,99
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	232.390,52
Clases de cobros por actividades de operación	1.748.144,10
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.748.144,10
Clases de pagos por actividades de operación	-1.515.753,58
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.299.371,35
Pagos a y por cuenta de los empleados	-216.382,23
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-38.132,53
Otras entradas (salidas) de efectivo	-38.132,53
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	194.257,99
EFECTIVO INICIO PERIODO	52.083,97
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	246.341,96
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	125.836,01
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	45.205,14
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	39.531,26
Ajustes por gastos en provisiones	5.673,88
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	61.349,37
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8.937,21
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.757,53)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	14.891,89
(Incremento) disminución en inventarios	(8.383,70)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	55.051,71
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	929,58
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(7.319,79)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	232.390,52


Ing. Geovanny Guerrero Segarra
Representante Legal


CPA. María Isabel Maldonado
Contador

CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.

(Cuenca - Ecuador)

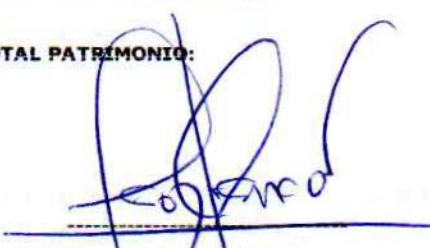
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción	2017	2018	Variación	Variación
CAPITAL SOCIAL	180.437,32	180.437,32	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	543.770,34	543.770,34	0,00	0%
RESERVAS	133.048,99	133.048,99	0,00	0%
RESERVA LEGAL	6.563,49	6.563,49	0,00	0%
RESERVA VOLUNTARIA	717,03	717,03	0,00	0%
RESERVA DE CAPITAL	125.768,47	125.768,47	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	96.718,17	118.748,63	22.030,46	23%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	96.718,17	118.748,63	22.030,46	23%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22.030,43	82.742,80	60.712,37	276%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	22.030,43	82.742,80	60.712,37	276%
TOTAL PATRIMONIO:	976.005,25	1.058.748,08	82.742,83	8%


Ing. Geovanny Guerrero Segarra
Representante Legal


CPA. María Isabel Maldonado
Contador