CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS	**Notas**	**2018**	**2019**	**Variación**	**Variación**
ACTIVOS CORRIENTES		**454.366,19**	**521.956,36**	**67.590,17**	**15%**
CAJA	3	192.189,84	147.215,23	-44.974,61	-23%
BANCOS	3	54.152,12	45.002,36	-9.149,76	-17%
INVERSIONES	3			0,00	
ACTIVOS FINANCIEROS		**131.510,82**	**193.492,64**	**61.981,82**	**47%**
CUENTAS POR COBRAR PACIENTES	4	13.307,00	13.106,11	-200,89	-2%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y	4	719,54	42.953,68	42.234,14	5870%
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	4	4.039,06		-4.039,06	-100%
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4	-190,70	-190,70	0,00	0%
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCI	4	7.774,68	5.190,22	-2.584,46	-33%
PAGOS ANTICIPADOS	5	60.368,39	90.179,41	29.811,02	49%
IMPUESTOS Y RETENCIONES	4	45.492,85	42.253,92	-3.238,93	-7%
INVENTARIOS	**6**	**76.513,41**	**136.246,13**	**59.732,72**	**78%**
ACTIVOS NO CORRIENTES		**803.927,93**	**786.837,70**	**-17.090,23**	**-2%**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	**803.927,93**	**786.837,70**	**-17.090,23**	**-2%**
EQUIPOS DE QUIRÓFANO	7	36.385,92	74.560,34	38.174,42	105%
EQUIPOS DE HOSPITALIZACIÓN	7	35.659,89	54.229,49	18.569,60	52%
EQUIPOS DE NEONATOLOGÍA	7	4.523,12	4.523,12	0,00	0%
EQUIPOS DE EMERGENCIA	7	0,00	3.548,20	3.548,20	
EQUIPO LAPAROSCÓPICO	7	22.542,90	46.372,23	23.829,33	106%
EQUIPOS Y MUEBLES DE ADMINISTRA	7	18.948,33	22.515,19	3.566,86	19%
ACTIVOS PROVISIONALES	7	11.402,71	15.229,30	3.826,59	34%
EDIFICIOS	7	722.225,87	747.166,17	24.940,30	3%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	7	-277.736,60	-331.823,85	-54.087,25	19%
TERRENOS	7	229.517,51	150.517,51	-79.000,00	-34%
OTROS ACTIVOS FIJOS	7	458,28		-458,28	-100%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**8**	**81.900,58**	**147.760,28**	**65.859,70**	**80%**
Total Activos		**$ 1.340.194,70**	**$ 1.456.554,34**	**$ 116.359,64**	**9%**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO Y CAPITAL	Notas	2018	2019	Variación	Variación
Pasivos Corrientes		**235.763,40**	**263.837,76**	**28.074,36**	**12%**
PROVEEDORES	9	142.398,06	172.821,13	30.423,07	21%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	10	36.176,19	49.206,82	13.030,63	36%
OBLIGACIONES CON EL IESS	10	6.001,07	6.132,85	131,78	
IMPUESTOS POR PAGAR	9	52.213,01	35.676,96	-16.536,05	-32%
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINA	9	-1.024,93		1.024,93	-100%
PASIVOS NO CORRIENTES		**45.683,22**	**45.683,22**	**0,00**	**0%**
PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEAD	11	45.683,22	45.683,22	0,00	0%
Total Pasivos		**281.446,62**	**309.520,98**	**28.074,36**	**10%**
Patrimonio					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	12	180.437,32	180.437,32	0,00	0%
APORTES FUTURA CAPITALIZACIO	12	543.770,34	543.770,34	0,00	0%
RESERVAS	12	133.048,99	141.877,42	8.828,43	7%
RESULTADOS ACUMULADOS	12	118.748,63	201.491,43	82.742,80	70%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		82.742,80	79.455,85	-3.286,95	-4%
TOTAL PATRIMONIO		**1.058.748,08**	**1.147.032,36**	**88.284,28**	**8%**
Total Pasivos & Patrimonio		**$ 1.340.194,70**	**$ 1.456.553,34**	**$116.358,64**	**9%**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	Notas	2018	2019	Variación	Variación
INGRESOS					
INGRESOS DE QUIRÓFANO	13	236.493,82	237.143,23	649,41	0%
INGRESOS DE HOSPITALIZACIÓN	13	408.430,81	434.173,18	25.742,37	6%
INGRESOS DE MEDICINAS	13	353.298,64	397.115,31	43.816,67	12%
INGRESOS DE EMERGENCIA	13		1.488,86	1.488,86	
INGRESOS DE LAPAROSCOPÍA	13	9.978,09	11.696,43	1.718,34	17%
INGRESOS DE NEONATOLOGÍA	13	2.098,78		-2.098,78	-100%
HONORARIOS MÉDICOS	13	801.449,62	825.850,72	24.401,10	3%
HONORARIOS EXTERNOS	13	23.451,64	11.370,83	-12.080,81	-52%
DESCUENTO EN VENTAS	13	-93.236,98	-126.675,43	-33.438,45	36%
COMISIÓN MÉDICOS	13	0,00	219,60	219,60	
TOTAL INGRESOS		**1.741.964,42**	**1.792.382,73**	**50.418,31**	**3%**
EGRESOS					
COSTO DE VENTA DE MEDICINA	14	159.047,61	187.722,03	28.674,42	18%
GASTOS DE QUIRÓFANO	14	135.088,78	109.770,60	-25.318,18	-19%
GASTOS DE HOSPITALIZACIÓN	14	192.765,17	169.908,80	-22.856,37	-12%
GASTOS DE EMERGENCIA	14	585,81	389,75	-196,06	-33%
GASTOS DE FARMACIA	14	343,84	311,90	-31,94	-9%
HONORARIOS MÉDICOS	14	737.622,51	787.849,12	50.226,61	7%
HONORARIOS EXTERNOS	14	109.868,83	90.464,35	-19.404,48	-18%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	14	253.071,46	263.956,19	10.884,73	4%
GASTOS FINANCIEROS	14	26.538,28	32.462,30	5.924,02	22%
GASTOS NO DEDUCIBLES	14	1.196,12	7.946,34	6.750,22	564%
TOTAL EGRESOS		**1.616.128,41**	**1.650.781,38**	**34.652,97**	**2%**
RESULTADOS	15	**$ 125.836,01**	**$ 141.601,35**	**$ 15.765,34**	**13%**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

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 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	2019
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**-54.124,37**
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**48.732,35**
Clases de cobros por actividades de operación	**1.756.754,40**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.756.754,40
Clases de pagos por actvidades de operación	**-1.708.022,05**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.410.979,82
Pagos a y por cuenta de los empleados	-297.042,23
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-102.856,72**
Otras entradas (salidas) de efectivo	-102.856,72
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
EFECTOS 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	**-54.124,37**
EFECTIVO INICIO PERIODO	246.341,96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**192.217,59**
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	141.601,35
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**54.087,25**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54.087,25
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(146.956,25)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(37.993,19)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.584,46
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(29.811,02)
(Incremento) disminución en inventarios	(59.732,72)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30.423,07
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(19.340,81)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(33.086,04)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**48.732,35**

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 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripcion	2018	2019	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**	**141.877,42**	**8.828,43**	**7%**
RESERVA LEGAL	6.563,49	15.391,92	8.828,43	135%
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**	**201.491,43**	**104.773,26**	**108%**
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	96.718,17	201.491,43	104.773,26	108%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	**22.030,43**	**79.455,85**	**57.425,42**	**261%**
GANANCIA NETA DEL PERIODO	22.030,43	79.455,85	57.425,42	261%
TOTAL PATRIMONIO:	**976.005,25**	**1.147.032,36**	**171.027,11**	**18%**

Ing. Geovanny Guerrero Segarra
Representante Legal

CPA. María Isabel Maldonado
Contador

representativos son: los ingresos ingresos medicinas, honorarios médicos e Ingresos Medicinas.

14. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Costo de Venta De Medicina	159.047,61	187.722,03	28.674,42	18%
Gastos de Quirófano	135.088,78	109.770,60	-25.318,18	-19%
Gastos de Hospitalización	192.765,17	169.908,80	-22.856,37	-12%
Gastos de Emergencia	585,81	389,75	-196,06	-33%
Gastos de Farmacia	343,84	311,90	-31,94	-9%
Honorarios Médicos	737.622,51	787.849,12	50.226,61	7%
Honorarios Externos	109.868,83	90.464,35	-19.404,48	-18%
Gastos Administrativos	253.071,46	263.956,19	10.884,73	4%
Gastos Financieros	26.538,28	32.462,30	5.924,02	22%
Gastos no Deducibles	1.196,12	7.946,34	6.750,22	564%
Total Costos y Gastos	1.616.128,41	1.650.781,38	34.652,97	2%

Los costos y gastos en el ejercicio 2019 han incrementado en $34.652,97 que significa el 2% de aumento con respecto al período anterior. Los gastos que más incrementaron entre este período y el anterior son: Honorarios médicos, Costo de Venta de medicina, gastos administrativos.

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2019 se registra una utilidad contable de US$ 141.601,35 para ser distribuida en participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta según lo que establece la ley.

12. APORTACIONES DE CAPITAL Y RESERVAS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Capital social (a)	180.437,32	180.437,32	0,00	0%
Aportes Futura Capitalización (b)	543.770,34	543.770,34	0,00	0%
Reservas (c)	133.048,99	141.877,42	8.828,43	7%
Utilidades no repartidas (d)	118.748,63	201.491,43	82.742,80	70%
Total	976.005,28	1.067.576,51	91.571,23	9%

a) Al 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito y pagado alcanza al valor de ciento ochenta mil cuatrocientos treinta y siete dólares.
b) La cuenta aportes futura capitalización se mantiene de periodos anteriores la administración deberá decidir sobre el destino.
c) Corresponde a la suma de la reserva legal de $ 15.776,84; reserva voluntaria de $717,03 y reserva de capital dolarización de $125.768,47.
d) Registra La utilidades retenidas que se cancelaran a los accionistas de acuerdo a la liquidez de la Clínica.

13. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Ingresos de Quirófano	236.493,82	237.143,23	649,41	0%
Ingresos de Hospitalización	408.430,81	434.173,18	25.742,37	6%
Ingresos de Medicinas	353.298,64	397.115,31	43.816,67	12%
Ingresos de Emergencia		1.488,86	1.488,86	
Ingresos de Laparoscopía	9.978,09	11.696,43	1.718,34	17%
Ingresos de Neonatología	2.098,78		-2.098,78	-100%
Por honorarios médicos	801.449,62	825.850,72	24.401,10	3%
Por honorarios externos	23.451,64	11.370,83	-12.080,81	-52%
Descuento en Ventas	-93.236,98	-126.675,43	-33.438,45	36%
Comisión Médicos		219,60	219,60	
Total Ingresos	1.741.964,42	1.792.382,73	50.418,31	3%

Los ingresos de la Clínica en el presente ejercicio económico aumentaron en $50.418,31 que representa un incremento del 3% con respecto al ejercicio anterior. De este rubro los más

(b) La cuenta proveedores se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, es necesario su depuración para el cuadre con el modulo del sistema, para su depuración.
(c) Impuestos por pagar corresponden, a la declaración del IVA del siguiente mes y el valor de impuesto a la renta que liquidará en abril del siguiente ejercicio económico.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Sueldos y salarios	11.439,70	11.330,17	-109,53	-1%
XII Sueldo	1.783,66	3.168,71	1.385,05	78%
XIV Sueldo	4.077,43	13.467,74	9.390,31	230%
15% Utilidades	18.875,40	21.240,20	2.364,80	13%
IESS por pagar	6.001,07	6.132,85	131,78	2%
Total	42.177,26	55.339,67	13.162,41	31%

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además de las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral. Estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El movimiento impositivo es el siguiente:

	2018	2019	Variación	Variación
Provisiones jubilares y desahucio	45.683,22	45.683,22	0,00	0%
Total obligaciones adm. tributaria	45.683,22	45.638,22	0,00	0%

(a) Este valor corresponde a las provisiones por jubilación que se registran desde el ejrcicio anterior, sin que se haya actualizado el estudio actuarial.

Otros Activos	458,28			-458,28
Total	**1.081.664,53**	**1.118.661,55**	**116.455,30**	**-79.458,28**
Depreciación	-277.736,60	-331.823,85		
Total Activo Fijo	**803.927,93**	**786.837,70**		

(a) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al cierre del ejercicio económico 2019, experimentó un aumento de US $36.997,02 por la adquisición de varios rubros del activo y la transferencia o baja de un terreno.
(b) El cálculo de las depreciaciones corresponden a lo establecido en la normativa tributaria, aplicando los porcentajes establecidos.

8. INVERSIONES NEGOCIOS ASOCIADOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Coop Alfonso Jaramillo	376,56	376,56	0,00	0%
La Paz Imagen Cia. Ltda.	57.261,59	136.261,59	79.000,00	-32%
Laparoscopio	11.122,13	11.122,13	0,00	0%
Dx Imágen SH	13.140,30	0,00	-13.140,30	-100%
Total Cuentas por pagar (a)	81.900,58	147.760,28	65.859,70	80%

(a) La cuenta inversiones en negocios asociados corresponden a movimientos que se realizan para optimizar las inversiones y obtener mejores beneficios. La cuenta Coop Alfonso Jaramillo debería regularirse.

9. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Proveedores (a)	142.398,06	172.821,13	30.423,07	21%
Impuestos por pagar (b)	52.213,01	35.676,96	-16.536,05	-32%
Obligaciones con instituciones financieras	-1.024,93	0,00	1.024,93	-100%
Total Cuentas por pagar	193.586,14	208.498,09	14.911,95	8%

5. PAGOS ANTICIPADOS

	2018	2019	Variación	Variación
Anticipos a contratos (a)	3.800,69	3.401,75	-398,94	-10%
Anticipo a proveedores	-125,00	0,00	125,00	-100%
Anticipos Proyecto (b)	49.558,49	86.777,66	37.219,17	75%
Anticipo Bono Roles	7.134,21	0,00	-7.134,21	-100%
	60.368,39	90.179,41	29.811,02	49%

(a) Registra cuentas que deben ser liquidadas luego de la revisón y depuración, asegurandose que no permanezcan por tiempos indefinidos.
(b) Corresponde a valores entregados para ampliaciones de la Clinica que podrían reclasificarse a largo plazo.

6. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Inventario de medicinas (a)	76.513,41	136.246,13	59.732,72	78%
Total	76.513,41	136.246,13	59.732,72	78%

Nuestra firma no participo de la toma física de los inventarios al finalizar el ejercicio económico, por lo tanto no nos podemos pronunciar sobre su saldo.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Tasa de Dep	2018	2019	Altas	Bajas
Equipos de quirófano	10	36.385,92	74.560,34	38.174,42	
Equipos de hospitalización	10	35.659,89	54.229,49	18.569,60	
Equipos de neonatología	10	4.523,12	4.523,12	0,00	
Equipos de emergencia	10	0,00	3.548,20	3.548,20	
Equipo laparoscópico	10	22.542,90	46.372,23	23.829,33	
Equipos y muebles de adm.	10	18.948,33	22.515,19	3.566,86	
Activos provisionales	10	11.402,71	15.229,30	3.826,59	
Edificios	5	722.225,87	747.166,17	24.940,30	
Terrenos		229.517,51	150.517,51		-79.000,00

(a) La Clínica administra caja farmacia que al cierre del ejercicio presenta el valor de $31,47; Fondo rotativo Residentes por $40,00 y caja de ahorro Banco del Austro por $147.143,76que son controladas periodicamente.

(b) La cuenta Bancos es controlada mediante conciliaciones bancarias, las mismas que se deben realizar mensualmente.

4. CUENTAS POR COBRAR:

El rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Cuentas por cobrar pacientes (a)	13.307,00	13.106,11	-200,89	-2%
Cuentas por cobrar empleados y socios (b)	719,54	42.953,68	42.234,14	5870%
Cuentas por cobrar terceros	4.039,06	0,00	-4.039,06	-100%
Provisión cuentas incobrables (c)	-190,70	-190,70	0,00	0%
Obligaciones con instituciones financieras (d)	7.774,68	5.190,22	-2.584,46	-33%
Impuestos y Retenciones (e)	45.492,82	42.253,92	-3.238,93	-7%
	71.142,40	103.313,23	32.170,83	45%

(a) Las cuentas por cobrar registra la cartera por concepto de derivaciones de pacientes del IESS, que se van cancelando de acuerdo a la liquidez del Instituto, persisten valores de años anteriores por $5.750,11 que se debería gestionar el estado y analizar temas de provisión de cartera.

(b) Registra los anticipos entregados a empleados que se liquidarán en los meses siguientes mediante los roles de pagos.

(c) La estimación de la provisión de cuentas incobrables no se ha modificado, la Ley de Régimen tributario Interno establece como deducible el 1% de la cartera del ejercicio economico corriente.

(d) Este rubro corresponde a pagos con tarjeta de crédito que están pendientes de ser canceladas por el banco, que persisten valores de fechas anteriores que deberán regularizarse.

(e) Corresponden a los impuestos anticipados descritos como retenciones que le han efectuado a la compañía y crédito tributario de años anteiores que deberán conciliarse y depurarse.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2018	2019	Variación	Variación
Caja (a)	192.219,94	147.215,23	-45.004,71	-23%
Bancos (b)	54.122,02	45.002,36	-9.119,66	-17%
Total	246.341,96	192.217,59	-54.124,37	-22%

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias

o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el

otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

(a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos , ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enro de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

(a) Normas Internacionales de Información Financiera

(b) Normas Internacionales de Contabilidad; y

(c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, el 21 de diciembre de 1992 mediante Escritura Pública en la Notaria Tercera del Cantón Cuenca ante del Dr. Florencio Regalado Polo, con la denominación CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A., inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el numero 019 el 18 de enero de 1993. La Junta General de Accionistas con fecha 2 de junio de 2010 resolvieron aumentar el Capital Social de la compañía y reformar el estatuto en $154.660,00., pasando el capital a ser de $ 180.437,60, acto jurídico inscrito en el RegistroMercantil del Cantón Cuenca bajo el número 784 de fecha 17de junio de 2010.

El objeto social principal de la compañía es la actividades a corto y a largo plazo de los hospitales básicos y generales, es decir, actividades médicas, de diagnóstico y de tratamiento (hospitales: comunitarios y regionales, de organizaciones sin fines de lucro, universitarios, de bases militares y de prisiones, del ministerio de gobierno y policía, del ministerio de defensa nacional, de la junta de beneficencia, del seguro social, fisco misionales).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. **Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía CLINICA LA PAZ CLINIPAZ S.A., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Rentabilidad: La rentabilidad de Clínica La Paz frente a las ventas es del 8%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 10%, obteniendo una rentabilidad mayor al del ejercicio anterior.

				2018	**2019**
RENTABILIDAD NETA EN VTAS	=	Utilidad neta / ventas	=	7%	8%
ROI	=	Utilidad neta / Activo Total	=	9%	10%

CLÍNICA LA PAZ CLINIPAZ S.A.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía en el ejercicio 2019 por cada dólar que mantiene como obligación en el corto plazo, posee $1,98 para cubrir con la deuda; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con $1,46 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario.

				2018	2019	
LIQUIDEZ CORRIENTE	=	activo corriente / pasivo corriente	=	1,93	1,98	
PRUEBA ACÍDA	=	activo cte. - invent / pasivo corriente	=	1,60	1,46	

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía en el año 2019, el 3% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 32 veces al año, y en promedio se recupera cada 11 días.

				2018	2019	
PORCENTAJE DE CARTERA	=	cuentas por cobrar / ventas	=	1%	3%	
ROTACIÓN DE CARTERA	=	ventas / cuentas por cobrar	=	96	32	veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	Ctas por cob * 365 / ventas	=	4	11	días