

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Estado de Situación Financiera 2015 y 2014**

**ACTIVOS**

CUENTA	31/12/2015	31/12/2014
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 4)	337.442,91	160.545,15
Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 5)	539.525,07	1.219.148,35
Inventarios (Nota 6)	90.487,99	69.273,07
Pagos Anticipados (Nota 7)	-	5.550,00
Activos por Impuestos corrientes (Nota 11)	262.166,90	212.750,77
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1.012.942,84	-
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>2.242.565,71</b>	<b>1.667.267,34</b>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Propiedad Planta y Equipo	3.582.847,57	3.523.292,94
Depreciación Acumulada	(1.041.746,72)	(884.154,47)
Propiedad Planta y Equipo, Neto (Nota 8)	2.541.100,85	2.639.138,47
Otros Activos (Nota 9)	66.674,10	111.470,91
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 11)	28.650,92	28.650,92
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>2.636.425,87</b>	<b>2.779.260,30</b>
<b>Total Activos</b>	<b>4.878.991,58</b>	<b>4.446.527,64</b>

  
 Ing. Cristhian Aroca

GERENTE

  
 Ing Verónica Robalino

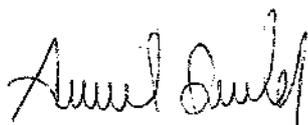
CONTADORA

Las notas adjuntas del 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Estado de Situación Financiera 2015 y 2014**  
**PASIVOS Y PATRIMONIO**

CUENTA	31/12/2015	31/12/2014
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Obligaciones Financieras Corrientes	68,904.86	-
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por pagar	805,945.06	638,548.53
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 12)	9,382.29	10,761.50
Pasivos Acumulados (Nota 12)	12,859.15	15,539.18
Otras cuentas por pagar C/P	34,868.00	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>931,959.36</b>	<b>664,849.21</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>		
Obligaciones Financieras No Corrientes	50,382.71	185,756.46
Cuentas Comerciales por Pagar ( Nota 12)	4,065.19	43,102.91
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 12)	1,153,459.16	1,029,556.72
Otras cuentas por pagar L/P	588.65	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>1,208,495.71</b>	<b>1,258,416.09</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>2,140,455.07</b>	<b>1,923,265.30</b>
<b>PATRIMONIO (Nota 16)</b>		
Capital Social	1,172,154.00	1,172,154.00
Aporte Futuras capitalizaciones	300,000.00	-
Reservas legales	84,836.73	84,836.73
Reserva de Capital	44,490.26	44,490.26
R.A. adopción primera vez NIIF	1,490,548.17	1,490,548.17
(-) Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(281,385.46)	(271,708.36)
Resultado del Ejercicio	(72,107.19)	2,941.54
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,738,536.51</b>	<b>2,523,262.34</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>4,878,991.58</b>	<b>4,446,527.64</b>

  
 Ing. Cristhian Aroca

GERENTE

  
 Ing Verónica Robalino

CONTADORA

Las notas adjuntas del 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Estado de Resultados Integral 2015 y 2014**

Ingresos y Costos	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos Operacionales (Nota 17)	3.992.959,93	3.934.889,28
Costo de Ventas (Nota 18)	1.980.699,74	2.293.444,17
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>2.012.260,19</b>	<b>1.641.445,11</b>
<b>Gastos de Operación (Nota 18)</b>		
Honorarios de Medicos 2015	415.865,82	221.900,67
Gastos Administrativos	1.342.529,55	1.291.339,20
Otros gastos	67.267,88	-
Depreciaciones	157.592,25	-
<b>(Pérdida) / Utilidad en Operación</b>	<b>29.004,69</b>	<b>128.205,24</b>
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 19)		
Otros Ingresos (Egresos) Neto	32.321,42	6.183,99
Gastos Financieros	133.433,30	130.928,60
<b>Total Otros, Neto</b>	<b>(101.111,88)</b>	<b>(124.744,61)</b>
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>(72.107,19)</b>	<b>3.460,63</b>
15% Participación Trabajadores	-	519,09
<b>Utilidad después de Participaciones</b>	<b>-</b>	<b>2.941,54</b>
Impuesto a la Renta (Nota 11)	-	
<b>Utilidad (Pérdida) Integral Netas</b>	<b>-</b>	

  
 Ing. Cristhian Aroca

GERENTE GENERAL

  
 Ing Verónica Robalino

CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas del 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Estado de Cambio en el Patrimonio 2015 y 2014

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Adopcion NIIF Primera vez	Utilidad (perdida) Integral neta	Total
<b>Saldos al 01 de enero del 2014</b>	<b>1.172.154,00</b>	-	<b>129.326,99</b>	<b>(103.175,20)</b>	<b>1.490.548,17</b>	<b>(168.533,16)</b>	<b>2.520.320,80</b>
Transferencia de Saldos	-	-	-	(168.533,16)	-	168.533,16	-
Resultado Neto	-	-	-	-	-	2.941,54	2.941,54
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>1.172.154,00</b>	-	<b>129.326,99</b>	<b>(271.708,36)</b>	<b>1.490.548,17</b>	<b>2.941,54</b>	<b>2.523.262,34</b>
Transferencia de Saldos	-	-	-	2.941,54	-	(2.941,54)	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	300.000,00	-	-	-	-	300.000,00
Resultado Integral	-	-	-	-	-	(72.107,19)	(72.107,19)
Otros	-	-	-	(12.618,64)	-	-	(12.618,64)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>1.172.154,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>129.326,99</b>	<b>(281.385,46)</b>	<b>1.490.548,17</b>	<b>(72.107,19)</b>	<b>2.738.536,51</b>

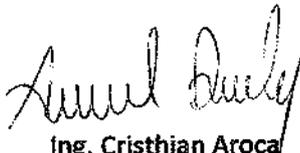
  
 Ing. Cristhian Aroca  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Verónica Robalino  
 CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas del 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. – GINECOMED**  
**Años al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Recibido de clientes	3.801.047,29	3.891.859,42
Pagado a proveedores y empleados	(3.710.749,38)	(3.875.879,96)
Intereses recibidos	(49.416,13)	-
Intereses pagados	2.155,39	-
15% participación trabajadores	(519,09)	-
Impuesto a la renta	(12.618,64)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>29.889,44</b>	<b>15.779,46</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(59.554,63)	(74.868,27)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Producto de la venta de intangibles	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	-
Compra de inversiones permanentes	111.470,91	-
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>51.916,28</b>	<b>(74.868,27)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	(66.468,89)	128.049,08
Porción corriente deuda largo plazo	(38.449,07)	-
Préstamos a largo plazo	(100.000,00)	-
Aportes en efectivo de los accionistas	300.000,00	-
Dividendos pagados	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>96.062,94</b>	<b>128.049,08</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>176.897,76</b>	<b>68.960,27</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b>	<b>160.545,15</b>	<b>91.584,88</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>337.442,91</b>	<b>160.545,15</b>

  
**Ing. Cristhian Aroca**

**GERENTE GENERAL**

  
**Ing Verónica Robalino**

**CONTADORA GENERAL**

Las notas adjuntas del 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros.

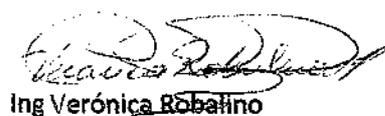
**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Años al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

	2015	2014
<b>Recibido de clientes:</b>		
Ventas	4.025.281,35	3.921.186,17
(+/-) Cambios en cuentas por cobrar	(177.066,74)	(98.185,10)
(+/-) Cambios en documentos por cobrar	(47.167,32)	-
<b>Total recibido de clientes:</b>	<b>3.801.047,29</b>	<b>3.823.001,07</b>
<b>Pagado a empleados y proveedores:</b>		
Costo de ventas	(1.980.699,74)	(2.293.444,17)
Gastos de Administración y ventas	(1.670.227,02)	(1.339.834,24)
(+/-) Cambios en inventarios	(21.214,92)	21.263,48
(+/-) Cambios en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(112.546,78)	-
(+/-) Cambios en otros activos	(61.124,10)	(87.553,91)
(+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales	163.135,69	(73.048,24)
(+/-) Cambios en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(28.072,51)	109.461,80
<b>Total pagado a empleados y proveedores</b>	<b>(3.710.749,38)</b>	<b>(3.663.155,28)</b>
<b>Intereses pagados:</b>		
Gasto financiero	(133.433,30)	(130.928,60)
(+/-) Cambios en intereses por pagar	135.588,69	-
<b>Total interes pagado</b>	<b>2.155,39</b>	<b>(130.928,60)</b>
<b>Intereses ganados:</b>		
(+/-) Cambios en intereses por cobrar	(49.416,13)	-
<b>Total interes ganado</b>	<b>(49.416,13)</b>	-
<b>15% participación trabajadores:</b>		
(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo	(519,09)	(519,09)
<b>Total 15% participación trabajadores</b>	<b>(519,09)</b>	<b>(519,09)</b>
<b>Impuesto a la renta:</b>		
(+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo	(12.618,64)	(12.618,64)
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>(12.618,64)</b>	<b>(12.618,64)</b>
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>29.899,44</b>	<b>15.779,46</b>

  
 Ing. Cristhian Aroca

GERENTE GENERAL

  
 Ing Verónica Robalino

CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas del 1 al 20 son parte integrante de estos estados financieros

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 1 – Operaciones**

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. GINECOMED** se constituyó en la República del Ecuador el 30 de septiembre del año 1976. La Compañía tiene por objeto principal tratamiento por Médicos de medicina general o especializada y; entre otras actividades dentro de su razón social como son la de construir, instalar, equipar y operar con todos los instrumentos necesarios de una clínica destinada preferentemente a la atención gineco - obstétrica sin perjuicio de las demás atenciones médicas que fueren complementarias y necesarias.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. GINECOMED**, Al 31 de Diciembre de 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros separados de **GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. GINECOMED** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2014, 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2015, los estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que se derivan de las operaciones comerciales habituales de la empresa y tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30, 45 y 90 días. Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **2.6 Propiedades, planta y equipo**

##### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, tomando en cuenta que su valor de adquisición supere los US\$ 200,00 caso contrario se contabilizará directamente al resultado del ejercicio (gasto).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

##### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	35 y 29
Maquinaria y equipo médico	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Instalaciones	10

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.7 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **2.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **2.8.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.8.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.9 Beneficios a empleados**

### **2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### **2.9.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios hospitalarios y médicos son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

## **2.11 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.11.1 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **2.12 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

#### **2.13 Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez.**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF 1: Adopción de las NIIF por primera vez".

#### **Nota 3 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros separados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros separados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

**Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Caja Chica	300.00	300.00
Fondo Direccion Administrativa	1,000.00	1,000.00
Caja General Ventas	18,937.28	22,420.16
Bancos	290,989.23	136,824.99
Otras Cajas	900.00	
Tarjetas de Credito Ventas	25,316.40	35,364.43
<b>TOTALES</b>	<b>337,442.91</b>	<b>160,545.15</b>

**Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>		
Cuentas por cobrar Clientes	528,241.45	292,452.30
Pacientes IESS	16,472.65	16,472.65
Provisión Cuentas Incobrables	(5,189.03)	(1,727.75)
<b>Subtotales</b>	<b>539,525.07</b>	<b>307,197.20</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Anticipo Proveedores Edificios (1)	786,310.50	786,310.50
Anticipo Proveedores Compras	185,866.39	75,187.95
Ctas por cobrar Prestamos - Ant. Empleados	2,840.10	905.00
Cheques Devueltos por Recuperar	5,885.33	6,885.33
Cuentas por Cobrar Doctores	32,040.52	7,297.94
<b>Subtotales</b>	<b>1,012,942.84</b>	<b>876,586.72</b>
<b>Total</b>	<b>1,552,467.91</b>	<b>1,183,783.92</b>

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) El saldo de esta cuenta corresponde a valores entregados como anticipos para la adquisición de Inmuebles, compra que se encuentra sustentada bajo contratos de promesa de compra-venta legalmente constituidos.

**Nota 6 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Inventario	90,487.99	69,273.07
<b>Total</b>	<b>90,487.99</b>	<b>69,273.07</b>

**Nota 7 – Pagos Anticipados**

Esta cuenta pertenece al contrato mantenido con seguros Sucre por aseguramiento de instalaciones, a un plazo de 12 meses el mismo que se presentara con devengo mensual.

**Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo**

El Lcdo. Alberto Zambrano, perito independiente calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, realizó el avalúo sobre los terrenos y edificaciones de la Clínica para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración. La fecha de referencia del avalúo es el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión del informe de avalúo fue el 23 de diciembre de 2011.

Posterior a la adopción e implementación de Normas Internacionales de Información Financiera el revaluó efectuado al 23 de diciembre de 2011, es considerado por la Administración como el último sin necesidad de efectuar estos revaluos por parte de peritos **anualmente**; debido a que en la transición de adopción NIIF se presentó el valor de Terrenos y Edificaciones con el valor razonable que exige la norma.

<b>CUENTA</b>	<b>Saldo Final 2013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Saldo Final 2014</b>
Terrenos (1)	702,328.81	-	-	702,328.81
Edificios (1)	1,647,308.66	-	-	1,647,308.66
Obras en Proceso	-	12,955.00	-	12,955.00
Equipo	667,706.29	28,861.17	-	696,567.46
Equipos Menor	45,097.78	20,058.47	-	65,156.25
Muebles y Enseres	259,068.41	3,733.96	-	262,802.37
Equipo de Oficina	14,283.94	751.58	-	15,035.52
Instalaciones y Mejoras	85,729.59	-	-	85,729.59
Equipos de Computación	26,901.19	8,507.09	-	35,408.28
Subtotal	3,448,424.67	74,868.27	-	3,523,292.94
Depreciación Acumulada	(730,635.94)	-	-	(884,154.47)
<b>TOTALES .....</b>	<b>2,717,788.73</b>	<b>74,868.27</b>	<b>-</b>	<b>2,639,138.47</b>

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Saldo al 31-12-2014</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al 31-12-2015</b>
Terrenos	702.328,81	0	0	702.328,81
Edificios	1.647.308,66	0	0	1.647.308,66
Equipo	696.567,46	72.510,63	0	769.078,09
Equipos Menores	65.156,25	0	0	65.156,25
Muebles Enseres	262.802,37	0	0	262.802,37
Equipo de Oficina	15.035,52	0	0	15.035,52
Instalaciones y mejores	85.729,59	0	0	85.729,59
Equipos de Computación	35.408,28	0	0	35.408,28
Obras en proceso	12.956,00	53718,1	0	66.674,10
<b>Subtotal</b>	<b>3.523.292,94</b>	<b>126.228,73</b>	<b>-</b>	<b>3.649.521,67</b>
Depreciación Acumulada	(884.154,47)			(1.041.746,72)
<b>TOTALES</b>	<b>2.639.138,47</b>			<b>2.607.774,95</b>

**Nota 9 – Otros Activos**

Corresponde a valores cancelados como anticipo del proyecto de remodelación del área de quirófano, de acuerdo al siguiente detalle:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Obras en proceso	66,674.10	-
<b>Total</b>	<b>66,674.10</b>	<b>-</b>

**Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se detalla:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Proveedores	315,490.14	217,336.12
Pago honorarios medicos	283,055.57	244,405.19
Pagos corrientes	207,399.35	179,807.22
<b>TOTALES</b>	<b>805,945.06</b>	<b>641,548.53</b>

**Nota 11 – Impuestos**

**11.1 Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retenciones en la Fuente – Renta	262,166.90	212,750.77
<b>TOTALES</b>	<b>262,166.90</b>	<b>212,750.77</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la Renta	-	-
Impuestos Retenciones Fuente y Ret Iva; IVA ventas	9,382.29	10,761.50
<b>TOTALES</b>	<b>9,382.29</b>	<b>10,761.50</b>

**11.2 Aspectos Tributarios del Código de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(72,107.19)</b>	<b>3,460.63</b>
(-) 15 % Participacion Trabajadores	-	519.09
(+) Gastos no deducibles	46,750.00	54,415.92
<b>RESULTADO GRAVABLE</b>	<b>(25,357.19)</b>	<b>57,357.46</b>
<b>22 % IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	-	12,618.64
Utilidad después de impuestos y participaciones	-	-
(-) Reserva Legal	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>(72,107.19)</b>	<b>2,941.54</b>

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 12 – Pasivos Acumulados**

El resumen de pasivos acumulados se detalla:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Beneficios sociales	12,859.15	15,539.18
<b>TOTALES</b>	<b>12,859.15</b>	<b>15,539.18</b>

**Nota 13 – Pasivos Acumulados**

Valor de \$4065.19, correspondiente a dividendos Accionistas de periodos anteriores al 2011.

**Nota 14 – Obligación Financieras No Corrientes**

EL valor de deudas no corriente en Instituciones financieras se detalla:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Prestamo Banco Pichincha Largo Plazo	50,382.71	-
<b>TOTALES</b>	<b>50,382.71</b>	<b>-</b>

**Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos**

Un resumen de obligaciones de beneficios definidos se detalla:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Jubilación Patronal	959,578.48	893,945.13
Desahucio	193,880.68	135,611.59
<b>TOTALES</b>	<b>1,153,459.16</b>	<b>1,029,556.72</b>

**15.1 Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**15.2. Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

**Nota 16 – Patrimonio**

El patrimonio se encuentra constituido de la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Capital Social	1,172,154.00	1,172,154.00
Aporte Futuras Capitalizaciones	300,000.00	-
Reservas legales	84,836.73	84,836.73
Reserva de Capital	44,490.26	44,490.26
R.A. adopción primera vez NIIF	1,490,548.17	1,490,548.17
(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(281,385.46)	(271,708.36)
Resultado del Ejercicio	(72,107.19)	2,941.54
<b>TOTALES</b>	<b>2,738,536.51</b>	<b>2,523,262.34</b>

**16.1 Capital Social**

AL 31 de diciembre de 2015 el capital social se encuentra registrado al valor de US\$ 1'172,154 contenido en el último aumento de capital, dividido en 1'172,154 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

**16.2 Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**16.3 Resultados Acumulados Reserva de Capital**

El saldo presentado fue reclasificado de la cuenta patrimonial Reservas a Resultados Acumulados el registro se encuentra en el Anexo 12A (asiento 20), de conformidad con la resolución N° SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007, del 09 de septiembre del 2011, expedida por el Régimen de Compañías en su Artículo 1, el cual menciona que: "Los saldos

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

acreedores de las cuentas Reservas de Capital, Reservas por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuentas Reservas de Capital, Reservas por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones; saldos que solamente podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico incluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".

**16.4 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 17 – Ingresos Operacionales**

Los ingresos operacionales del periodo 2015 se encuentran sustentados conforme a la facturación diaria emitida a los pacientes. Durante el año 2015 se implementó la facturación electrónica según cumplimiento a las normas del Organismo de Control.

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Servicios Estadia	781,114.64	577,643.75
Servicios Farmacia	1,146,066.58	1,103,087.93
Servicios Sala de Operaciones y Partos	905,084.32	664,742.19
Servicios Neonatología	359,997.83	296,585.56
Servicios Emergencia	17,254.94	15,110.37
Servicios de Laboratorio	198,143.75	203,033.75
Servicios de Monitoreo	78,735.44	-
Servicios Bar	14,236.79	-
Servicios Rayos X	26,463.16	-
Honorarios Médicos	363,732.48	-
Servicios Otros	173,297.82	1,037,032.58
Servicios de Ecosonografía	75,866.21	135,740.70
Descuentos en Servicios	(22,050.26)	-
Dev. Ventas ( Notas Credito)	(124,983.77)	(98,087.55)
<b>TOTALES</b>	<b>3,992,959.93</b>	<b>3,934,889.28</b>

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
 Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 18 – Costo y Gastos por su Naturaleza**

Los costos y gastos del periodo 2015, se encuentran sustentados con la documentación de respaldo para el registro contable, se detalla de la siguiente manera:

<b>CUENTA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Costo de Servicios	1,980,699.74	2,293,444.17
Honorarios de Medicos 2015	415,865.82	221,900.67
Gastos Administrativos	1,342,529.55	1,291,339.20
Gastos Financieros	133,433.30	130,928.60
Otros gastos	63,806.60	-
Depreciaciones	157,592.25	-
<b>TOTALES</b>	<b>4,093,927.26</b>	<b>3,937,612.64</b>

**Nota 19 - Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 20 – Contingencia**

La Clínica mantenía al 31-12-2015, causa judicial contra, de acuerdo al informe de los abogados de la compañía existen altas posibilidades de ganar el pleito, no obstante resulta extremadamente dificultosa su cuantificación, esta contingencia con el Ing Egas, se encuentra contabilizada como un activo para la empresa.

Cuando, como consecuencia de acontecimientos pasados, existe la posibilidad de que se produzca una salida de recursos incorporados a futuros beneficios económicos por el cumplimiento de: a) una obligación presente; o b) una obligación posible cuya existencia se confirmará sólo por la existencia o no de uno o más acontecimientos futuros inciertos que no quedan totalmente bajo el control de la empresa	
Existe una obligación posible o una obligación presente que puede, o probablemente no, exigir una salida de recursos	Existe una obligación posible o una obligación presente en la que la posibilidad de una salida de recursos es remota
No se contabiliza provisión Se ofrece información sobre la contingencia pasiva	No se contabiliza provisión No se exige información

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**Notas a los Estados Financieros 2015 y 2014**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 21 – Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

  
Ing. Verónica Robalino Montero

RUC 1719329078001

Contador Registro 17-3536