

Código	CUENTAS	*NOTAS	2017	2018	VARIACIÓN
<b>1.</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>4,185,767.13</b>	<b>4,229,809.93</b>	<b>44,042.80</b>
<b>1.1.</b>	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>756,430.12</b>	<b>797,815.47</b>	<b>41,385.35</b>
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	101,044.76	39,181.98	-61,862.78
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	6	163,587.92	222,090.77	58,502.85
1.1.3.	INVENTARIOS	7	94,939.07	101,062.67	6,123.60
1.1.4.	ANTICIPOS Y PREPAGADOS	8	57,303.88	69,517.45	12,213.57
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		339,554.49	365,962.60	26,408.11
					0.00
<b>1.2.</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,122,033.11</b>	<b>3,431,994.46</b>	<b>309,961.35</b>
1.2.1.	ACTIVOS NO CORRIENTES TANGIBLES		3,122,033.11	3,049,994.76	-72,038.35
1.2.1.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	4,500,366.23	4,584,159.91	83,793.68
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	-1,378,333.12	-1,534,165.15	-155,832.03
1.2.1.2.					
1.3.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		307,303.90	381,999.70	74,695.80
1.3.3.1.	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	10	307,303.90	381,999.70	74,695.80
					0.00
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,185,767.13</b>	<b>4,229,809.93</b>	<b>44,042.80</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>1,892,423.27</b>	<b>1,936,097.88</b>	<b>43,674.61</b>
2.1.	PASIVOS CORRIENTES		635,210.96	925,425.13	290,214.17
2.1.1.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	483,896.36	746,262.22	262,365.86
2.1.2.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	72,523.14	66,060.36	-6,462.78
2.1.3.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	13.1	74,292.27	95,746.13	21,453.86
2.1.5.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS		4,499.19	17,356.42	12,857.23
2.2.	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1,257,212.31</b>	<b>1,010,672.75</b>	<b>-246,539.56</b>
2.2.2.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS		30,100.00	10,000.00	-20,100.00
2.2.5.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	1,161,051.95	1,000,672.75	-160,379.20
					0.00
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>16</b>	<b>2,293,343.86</b>	<b>2,293,712.05</b>	<b>368.19</b>
3.1.	CAPITAL Y RESERVAS		1,601,480.99	1,601,517.81	36.82
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	16.1	1,472,154.00	1,472,154.00	0.00
3.1.3.	RESERVAS	16.2	129,326.99	129,363.81	36.82
3.2.	SUPERAVIT	16.3	691,862.87	692,194.24	331.37
3.2.2.	RESULTADOS		691,862.87	692,194.24	331.37
3.2.2.01	Resultados Acum. Adopción de NIIF por Primera Vez		1,461,897.25	706,316.88	-755,580.37
3.2.2.03	Resultados Acumulados Pérdida		-643,672.06	0.00	643,672.06
3.2.2.04	Resultados Actuariales		-14,454.01	-14,454.01	0.00
3.2.2.06	Resultados Ejercicio Actual		-111,908.31	331.37	112,239.68

\*NOTAS: Ver notas a los Estados Financieros, parte integrante de estos.

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC1, PÁRRAFO 16)



REPRESENTANTE LEGAL  
ING. MARIA BELEN CARRERA  
CI: 1717667149



CONTADOR  
ING. LIDIA MARISOL TOBAR R.  
RUC: 1720882420001



**GINECOLOGIA MEDICA S.A. GINECOMED**

**RUC 1790286452001**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018**

Código	Cuentas	*NOTAS	2017	2018	VARIACIÓN
	<b>INGRESOS</b>				
4.	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	2,822,319.17	3,450,560.17	628,241.00
5.	TOTAL COSTOS	18	2,356,854.05	2,805,847.56	448,993.51
	<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>465,465.12</b>	<b>644,712.61</b>	179,247.49
					0.00
6	GASTOS	18	545,233.14	655,012.81	109,779.67
	GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		-79,768.02	-10,300.20	69,467.82
4	INGRESOS NO ORDINARIAS	17	84,274.55	170,505.28	86,230.73
6.3	GASTOS FINANCIEROS	19	92,821.90	99,708.77	6,886.87
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS 15% A TRABAJADORES</b>		<b>-88,315.37</b>	<b>60,496.31</b>	<b>148,811.68</b>
				9,074.45	
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		-88,315.37	51,421.86	139,737.23
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20	23,592.94	51,053.67	27,460.73
	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO		-111,908.31	368.19	112,276.50
	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUAS		-111,908.31	368.19	112,276.50
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS 15% A TRABAJADORES		-111,908.31	368.19	112,276.50
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUAS		-111,908.31	368.19	112,276.50
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		-111,908.31	368.19	112,276.50
	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUAS		-111,908.31	368.19	112,276.50
3	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		-111,908.31	368.19	112,276.50
3	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>-111,908.31</b>	<b>368.19</b>	<b>112,276.50</b>

\*NOTAS: Ver notas a los Estados Financieros, parte integrante de estos.

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC1, PÁRRAFO 16)

REPRESENTANTE LEGAL  
ING. MARIA BELEN CARRERA  
CI: 1717667149

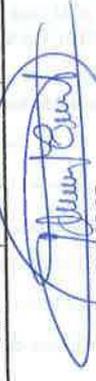
CONTADOR  
ING. LIDIA MARISOL TOBAR R.  
RUC.1720882420001



GINECOLOGICA MEDICA S.A. - GINECOMED  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2017 Y 2018

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA META DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30504	30602	30603	30604	30701	30702	30
SALDOS AL 31 DIC 2017	1,472,154.00	0.00	84,836.73	0.00	-14,454.01	-755,580.37	1,461,897.25	44,490.26	30701	30702	30
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: 2018											
Dividendos											
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales											
Otros cambios (detallar)											
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						755,580.37	-755,580.37				36.82
SALDOS AL 31 DIC 2018	1,472,154.00	0.00	84,873.55	0.00	-14,454.01	0.00	706,316.88	44,490.26	331.37	0.00	2,293,712.05

  
REPRESENTANTE LEGAL  
ING. MARIA BELEN CARRERA  
CI: 1717667149

  
CONTADOR  
ING. LIDIA MARISOL TOBAR R.  
RUC.1720882420001

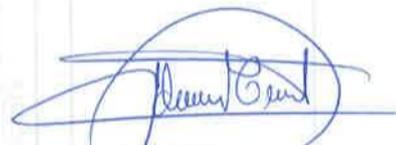
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÈTODO DIRECTO</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Incremento Neto (Disminuciòn) en el efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>22,879.98</b>	<b>61,862.78</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÒN</b>	<b>186,413.65</b>	<b>202,044.35</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operaciòn</b>	<b>3,380,751.14</b>	<b>3,273,862.06</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestaciòn de servicios	3,296,476.59	3,351,323.84
Otros cobros por actividades de operaciòn	84,274.55	77,461.78
<b>Clases de Pagos por actividades de operaciòn</b>	<b>3,170,744.55</b>	<b>3,122,871.38</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1,654,878.08	2,269,369.60
Pagos a y por cuenta de los empleados	1,247,144.37	927,790.66
Otros pagos por actividades de operaciòn	268,722.10	172,893.08
Intereses Pagados	-	99,708.77
Intereses recibidos	-	1,104.57
Impuestos a las ganancias pagados	23,592.94	51,053.67
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÒN</b>	<b>163,533.67</b>	<b>171,283.99</b>
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	163,533.67	171,283.99
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÒN</b>	-	<b>92,623.14</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por emisiòn de tìtulos valores	-	-
Pagos de prèstamos	-	92,623.14
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Dìvidentos pagados AF	-	-
<b>EFFECTIVO DE LA VARIACIÒN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÒN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>22,879.98</b>	<b>61,862.78</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>78,164.78</b>	<b>101,044.76</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>101,044.76</b>	<b>39,181.98</b>



REPRESENTANTE LEGAL

ING. MARIA BELEN CARRERA

CI: 1717667149



CONTADOR

ING. LIDIA MARISOL TOBAR R.

RUC.1720882420001



**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. - GINECOMED**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
POR EL PERIODO TERMINADO 2017 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. GINECOMED** es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, capital de la República del Ecuador el 20 de agosto de 1976 y se inscribió en el registro mercantil el 16 de septiembre de 1976. Su objeto social consiste en 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.

Al 31 de diciembre de 2018, el personal total de la Compañía es de 92 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **GINECOLÓGICA MÉDICA S.A. GINECOMED**, al 31 de diciembre de 2018, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (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. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas por la Administración al tiempo de la adopción de NIIF por primera vez vigente 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 2017 (fecha de transición), que fueron de base para la preparación.

El Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo del Efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 10).

### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

### **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 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos 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. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de inventarios caducados. El valor neto realizable representa el precio de adquisición 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 dólares y un año de vida útil, caso contrario se contabilizará directamente al resultado del ejercicio (costo/gasto).

El costo de propiedad 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.

#### **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. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **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:

Ítem	Vida útil (en años)
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. Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

#### **2.8. 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.

El período de crédito para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

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.

#### **2.9. Impuestos**

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

##### **2.9.1. 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.

## **2.9.2. 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.

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

## **2.10. Beneficios a empleados**

### **2.10.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

**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 período.

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.

### **2.10.2. 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.

### **2.11. 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.

### **2.12. 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.

## **3. EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y EXENCIONES OPTATIVAS**

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

Según NIC 37, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patrona y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables, las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fecha de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el reconocimiento inmediato en resultados para reconocer las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la compañía reconoció una provisión para jubilación patronal y registró provisión de bonificación por desahucio. Al 31 de diciembre de 2018, los efectos de estos cambios, fueron un decremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por 121,639.02 reflejada en la cuenta Reversiones de Pasivos por Beneficios a Empleados.

## **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 4.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperación de la unidad generadora de efectivo a la pertenece el activo.

#### 4.2. Vida Útil de Propiedad Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y al final de cada período anual. Durante el año 2018, la administración no determinó diferencias en la vida útil.

### 5. 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:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	01/12/2017	01/12/2018
Caja General Ventas	-	3,425.07
Caja Depósitos Transitorios	9,700.57	-
Banco Internacional Cta. Cte. 045060372-6	2,607.64	2,841.32
Banco Pichincha Cta. Cte. 30523554-04	38,997.94	10,694.58
Banco Guayaquil Cta. Cte. 902560-0	7,124.39	2,767.93
Banco Produbanco Cta. Cte. 01-03394501-5	40,464.22	17,453.08
Caja Chica	300.00	300.00
Fondo Dirección Administrativa	1,000.00	1,200.00
Fondo Fijo Ventas Recepción	80.00	200.00
Fondo Cajeras Vuelto	190.00	160.00
Fondo Rotativo Medicinas D.T.	500.00	100.00
Fondo de Mantenimiento	80.00	40.00
<b>TOTAL</b>	<b>101,044.76</b>	<b>39,181.98</b>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	01/12/2017	01/12/2018
Cuentas por Cobrar Clientes	140,032.14	159,525.06
(-)Provisión Cuentas Incobrables	- 1,394.22	- 1,394.22
Anticipos Empleados	-	3,000.00
Tarjetas de Crédito Ventas	-	29,794.19
Cuentas por Cobrar Doctores	-	528.13
Deudores Varios	60.00	-
Garantías Entregadas	24,890.00	24,890.00
Otras Cuentas por Cobrar	-	6,356.45
(-)Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar	-	- 608.84
<b>TOTAL</b>	<b>163,587.92</b>	<b>222,090.77</b>

El valor de \$24.890 corresponde a garantía bancaria para Fiel Cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

INVENTARIO	01/12/2017	01/12/2018
Inventario Medicamentos	94,939.07	103,406.47
(-)Provisión Inventarios por Deterioros	0.00	- 2,343.80
<b>TOTAL</b>	<b>94,939.07</b>	<b>101,062.67</b>

## 8. ANTICIPOS Y PREPAGADOS

Esta cuenta pertenece al contrato mantenido con seguros CHUBB por aseguramiento de instalaciones y equipos de GINECOMED, a un plazo de 12 meses el mismo que se presentara con devengo mensual, y adicional el seguro de AMA que cubre el ramo de Responsabilidad Civil.

ANTICIPOS Y PREPAGADOS	01/12/2017	01/12/2018
Ctas. Cobrar a empleados - BAR	1,446.31	271.66
Primas de Seguros	31,491.26	10,865.48
(-) Amortización Primas de Seguros	- 24,626.04	- 1,810.96
Anticipos a Proveedores (Compras)	48,992.35	60,191.27
<b>TOTAL</b>	<b>57,303.88</b>	<b>69,517.45</b>

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En aplicación a disposiciones legales para implementar normas internacionales de información financiera NIIF los activos de Propiedad, Planta y Equipo, fueron revaluados y su registro corre a partir del ejercicio 2012. La administración de Ginecomed considera dicho avalúo como actual, sin necesidad de efectuar reevaluó en razón a que en la

transición de adopción NIIF se presentó el valor de Terrenos y Edificaciones al valor razonable que sugiere la norma NIC 16.

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo y las respectivas depreciaciones es como sigue:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Terrenos	702,328.81	702,328.81
Edificios	2,433,619.16	2,433,619.16
Equipo	836,421.69	891,065.17
Equipo Menor	76,765.00	77,665.00
Muebles y Enseres	274,576.87	281,653.87
Equipo de Oficina	17,077.22	17,077.22
Instalaciones y Mejoras	123,729.02	125,539.02
Equipo de Computación	35,848.46	55,211.66
<b>TOTAL</b>	<b>4,500,366.23</b>	<b>4,584,159.91</b>

<b>DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Depreciación Acumulada Edificios	- 413,969.30	- 491,561.94
Depreciación Acumulada Equipo	- 559,790.18	- 615,280.40
Depreciación Acumulada Equipo Menor	- 36,272.41	- 42,861.23
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	- 255,281.86	- 258,846.07
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	- 12,472.66	- 13,362.16
Depreciación Acumulada Instalaciones y Mejoras	- 65,223.82	- 74,207.14
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	- 35,322.89	- 38,046.21
<b>TOTAL</b>	<b>- 1,378,333.12</b>	<b>- 1,534,165.15</b>

## 10. CONSTRUCCIONES EN CURSO

Corresponden a valores cancelados en el proyecto de remodelación de los pisos 1-3, de las instalaciones de la Clínica.

<b>CONSTRUCCIONES EN PROCESO</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Construcciones en Proceso	307,303.90	381,999.70
<b>TOTAL</b>	<b>307,303.90</b>	<b>381,999.70</b>

## 11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se detalla:

<b>CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Proveedores	184,776.33	299,423.03
Servicios por Pagar	4,800.00	-
Anticipo Pacientes Servicios	- 820.08	-
Honorarios Médicos	56,626.41	311,147.43
Cuentas por Pagar Excesos	1,542.85	12,094.09
Depósitos por Devolver	236,970.85	84,017.69
Honorarios por Reembolso por Pagar	-	37,597.36
Otras cuentas por pagar	-	1,982.62
Liquidaciones por Pagar	-	4,658.07
Remuneraciones por Pagar	1,173.69	-
<b>TOTAL</b>	<b>485,070.05</b>	<b>750,920.29</b>

## 12. PRESTAMOS BANCARIOS

EL valor de deudas corrientes en Instituciones financieras se detalla:

<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Préstamo Banco Pichincha C.P.	72,523.14	66,060.36
Préstamo Banco Pichincha L.P.	66,060.36	-
<b>TOTAL</b>	<b>138,583.50</b>	<b>66,060.36</b>

## 13. IMPUESTOS

### 13.1. Activos y pasivos del año corriente

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

<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
IVA Crédito Tributario	-	168.91
Crédito Tributario I. R. a Favor de la Empresa	323,825.87	365,793.69
<b>TOTAL</b>	<b>323,825.87</b>	<b>365,962.60</b>

<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Impuestos y Retenciones por Pagar	5,553.61	22,211.59
<b>TOTAL</b>	<b>5,553.61</b>	<b>22,211.59</b>

### 13.2. Tarifa Aplicable

De acuerdo al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del año 2017 en su segundo suplemento, se establece la nueva tarifa del 25% para el cálculo del Impuesto a la Renta de Sociedades, por lo cual GINECOMED, se acoge a esta disposición y aplica la tarifa del 25% sobre la Base Imponible para el año 2018.

### 13.3. Conciliación Tributaria

#### GINECOLOGICA MÉDICA S.A - GINECOMED CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

Aplicación Art. 36 y 37 Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario

CONCEPTO	FORMULARIO	
	2017	2018
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(88,315.37)	60,496.31
(-)PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		9,074.45
(-)DEDUCCIÓN TRABAJADOR CON DISCAPACIDAD	-	
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES VARIOS CONCEPTOS	9,534.64	48,982.95
(+)EXCESO DE GASTOS DE GESTIÓN ANEXO 3	-	
(+)EXCESO DE GASTOS DEPRECIACIÓN ANEXO 6	52,558.61	52,529.59
(+)EXCESO DE GASTOS PUBLICIDAD ANEXO 7	-	
(+)GASTOS BENEFICIOS A TRABAJ. ANEXO 8	31,827.11	51,280.26
<b>(=)UTILIDAD VARIABLE</b>	<b>5,604.99</b>	<b>204,214.66</b>
<b>A UTILIDADES PARA CAPITALIZAR</b>		
<b>B SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>	5,604.99	204,214.66
IMPUESTO A LA RENTA 25%	1,233.10	51,053.67
IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO POR EL SRI	23,592.94	36,739.75
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>23,592.94</b>	<b>51,053.67</b>
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS	4,371.89	368.20
RESERVA LEGAL 10% Art.330 Ley de Compañías		36.82
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR ACCIONISTAS</b>	<b>(111,908.31)</b>	<b>331.38</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	23,592.94	51,053.67
RETENCIONES ACREDITADAS EJERCICIOS	68,378.02	77,292.87
CR. TRIB. IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS		
<b>SALDO A FAVOR</b>	<b>(44,785.08)</b>	<b>(26,239.20)</b>
<b>ANTICIPO IR 2019</b>		
TOTAL ACTIVOS X 0.004	14,730.50	14,617.12
TOTAL INGRESOS X 0.004	11,626.37	14,484.26
TOTAL PATRIMONIO X 0.002	4,586.69	4,587.42
TOTAL COSTOS Y GASTOS X 0.002	5,840.12	6,935.81
<b>TOTAL ANTICIPO DETERMINADO AÑO 2019</b>	<b>36,783.68</b>	<b>40,624.61</b>
RETENCIONES ACREDITADAS EJERCICIO 2018	68,378.02	77,292.87
<b>ANTICIPOS IMPUESTOS EJERCICIO 2019</b>		
ANTICIPO HASTA 28/07/2019	-	-
ANTICIPO HASTA 28/09/2019	-	-

a) PAGA EL MAYOR

b)

#### 14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes, la Compañía no se encuentra en la obligación de preparar el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018.

#### 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones de beneficios definidos se detalla:

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS	01/12/2017	01/12/2018
Provisión para Jubilación L.P.	999,057.68	862,412.98
Provisión por Desahucio L.P.	161,994.27	138,259.77
<b>TOTAL</b>	<b>1,161,051.95</b>	<b>1,000,672.75</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018, por un actuario independiente, empresa Logaritmo Cía. Ltda.

##### 15.1. JUBILACION 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. Ginecomed registró al 31 de diciembre de 2018 un decremento de \$ 136,644.70 en este rubro de acuerdo al estudio actuarial, reflejado en la cuenta Reversiones de pasivos por beneficios a empleados en el Estado de Resultados Integrales.

##### 15.2. BONIFICACION 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 percibida por cada uno de los años de servicio Ginecomed registró al 31 de diciembre de 2018 un decremento de \$ 23,734.50 en este rubro de acuerdo al estudio actuarial, reflejado en la cuenta Reversiones de pasivos por beneficios a empleados en el Estado de Resultados Integrales.

#### 16. PATRIMONIO

El patrimonio se encuentra constituido de la siguiente manera:

##### 16.1. Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1'472,154 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, no existe variación respecto al año 2017.

CAPITAL SOCIAL	01/12/2017	01/12/2018
Capital Social Acciones Comunes	1,472,154.00	1,472,154.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,472,154.00</b>	<b>1,472,154.00</b>

### 16.2. Reserva Legal – Otras Reservas

Corresponde a la reserva legal societaria y la reserva de capital, el saldo de esta cuenta (Otras Reservas) surge de la aplicación de PCGA anteriores, el cual se aplica según Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 09 de septiembre de 2011.

RESERVAS	01/12/2017	01/12/2018
Reserva Legal	84,836.73	84,873.55
Otras Reservas	44,490.26	44,490.26
<b>TOTAL</b>	<b>129,326.99</b>	<b>129,363.81</b>

### 16.3. Superávit Acumulado

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

RESULTADOS	01/12/2017	01/12/2018
Resultados Acum. Adopción de NIIF por Primera Vez	1,461,897.25	706,316.88
Resultados Acumulados Pérdida	- 643,672.06	-
Resultados Actuariales	- 14,454.01	- 14,454.01
Resultados Ejercicio Actual	- 127,636.93	331.37
<b>TOTAL</b>	<b>676,134.25</b>	<b>692,194.24</b>

El 14 de junio del 2018, en Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Ginecológica Médica S.A. Ginecomed, en el punto 4 se trató sobre Conocimiento y resolución sobre los Balances y Estados financieros de la compañía, por el ejercicio económico del año 2017, en el que se resolvió: “...absorber las pérdidas acumuladas con la cuenta de adopción por primera vez de las NIIF...”

Según esta disposición se realizó el ajuste con ID Diario 24818 del 14 de junio del 2018 por \$755580.37, que se detalla a continuación:

ABSORCIÓN PÉRDIDAS ACUMULADAS			
CUENTA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
3.2.2.01	Resultado Acum. Adopción NIIF por Primera Vez	755,580.37	
3.2.2.03	Resultado Acum. Pérdida		755,580.37
	<b>TOTAL</b>	<b>755,580.37</b>	<b>755,580.37</b>

## 17. INGRESOS

Los ingresos operacionales del periodo 2018, corresponden a servicios médicos prestados por la compañía, y se encuentran sustentados en facturación electrónica. Los ingresos por actividades no ordinarias corresponden a ajustes por beneficios sociales y actividades de alquiler de inmuebles.

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

INGRESOS OPERACIONALES	01/12/2017	01/12/2018
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2,822,319.17</b>	<b>3,450,560.17</b>
Servicios Estadía	471,156.58	654,409.23
Servicios Farmacia	743,977.46	811,791.02
Servicios Sala de Operaciones y Partos	740,123.33	689,892.53
Servicios Neonatología	311,699.36	332,351.26
Servicios Emergencia	17,716.93	16,188.44
Servicios Laboratorio	110,876.62	131,315.99
Servicios Monitoreo	54,316.90	52,160.35
Servicios Bar	974.99	166.19
Servicios Rayos x	24,585.00	7,246.00
Honorarios Médicos	234,051.74	417,669.64
Servicios Otros	205,361.78	401,901.08
Servicios Ecosonografía	34,020.00	20,305.00
Servicios Bar Tarifa NO Grava IVA	601.05	291.05
Paquetes Maternidad	-	48,263.45
Paquetes Otros	-	25,230.21
Procedimientos	-	25,761.00
Servicios de Imagen	-	34,756.30
Consulta Externa Medclub	-	28,327.50
Descuentos en Servicios	-	-13,166.24
Devolución en Ventas	- 127,126.54	-235,314.36
Devolución en Ventas Grava Iva	- 16.03	-90.04
Intereses Recibidos	-	1,104.57
<b>INGRESOS ACTIVIDADES NO ORDINARIAS</b>	<b>84,274.55</b>	<b>170,505.28</b>
Ajustes Años Anteriores	5,725.75	7,013.10
Multas	1,163.68	296.25
Ingresos por Arriendos Inmuebles	6,893.20	6,906.59
Ingresos por Servicios Gravados IVA	-	1,878.48
Reversiones de Pasivos por Beneficios a Empleados	50,387.08	121,639.02
Otros Ingresos	5,650.83	32,771.84
ORI Por Resultados Integrales	14,454.01	0
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,906,593.72</b>	<b>3,621,065.45</b>

## 18. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los Costos y Gastos de operación corresponden a la gestión de la empresa para ofrecer sus servicios de manera eficiente, estos costos y gastos se encuentran adecuadamente sustentados en documentos fuente.

Un resumen de costos y gastos operacionales de la Compañía antes del registro de la cuenta Gastos por impuesto a la Renta es como sigue:

<b>COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Estadia	664,656.16	804,511.74
Farmacia	431,438.97	446,694.39
Operacios y Partos	238,665.76	436,351.93
Neonatalogia	256,174.65	282,624.55
Laboratorio	100,681.37	115,583.63
Monitoreo Ecosonografia	36,636.20	16,725.43
Bar	9,293.83	0.00
Honorarios Médicos	137,230.92	82,709.72
Costos Indirectos	261,482.76	352,550.49
Otros Costos	190,728.03	257,877.24
Beneficios Ex trabajadores Jubilados	29,865.40	10,218.44
<b>TOTAL</b>	<b>2,356,854.05</b>	<b>2,805,847.56</b>

<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Gastos Administrativos	259,975.94	213,522.10
Gastos de Servicios	285,257.20	441,490.71
<b>TOTAL</b>	<b>545,233.14</b>	<b>655,012.81</b>

## 19. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado, y a las cuentas comisiones bancarias, comisiones, tarjetas de crédito por utilización del sistema financiero (cobros con tarjetas de crédito) y servicios bancarios.

Un resumen de gastos financieros de la Compañía es como sigue:

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>01/12/2017</b>	<b>01/12/2018</b>
Intereses Bancarios	4,539.65	10,338.45
Comisiones Bancarias	2,414.22	7,026.20
Comisiones Tarjetas de Crédito	82,899.27	75,436.41
Deducible Póliza de Seguros	1,505.36	0.00
Servicios Bancarios	1,463.40	6,907.71
<b>TOTAL</b>	<b>92,821.90</b>	<b>99,708.77</b>

## 20. GASTOS TRIBUTARIOS

Corresponde al gasto por impuesto a la renta corriente.

Un resumen de gastos tributarios de la compañía es como sigue:

GASTOS TRIBUTARIOS	01/12/2017	01/12/2018
Gasto por Impuesto a la renta	23,592.94	51,053.67
<b>TOTAL</b>	<b>23,592.94</b>	<b>51,053.67</b>

## 21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, Ginecomed no detecta mayores contingencias que podrían afectar substancialmente el resultado obtenidos el presente periodo.

## 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión de los estados financieros (07 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 7 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



**Representante Legal**  
**Ing. María Belén Carrera H.**  
**C.C. 1717667149**



**Contador**  
**Ing. Lidia Marisol Tobar R.**  
**RUC. 1720882420001**

