GINECOLOGICA MEDICA S.A. GINECOMED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO

GINECOLOGICA MEDICA S.A. GINECOMED, es una entidad que se constituyó en agosto 20 del año 1976. Su objeto social es muy amplio y se puede resumir en los siguientes, entre otros: 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 medicas que fueren complementarias y necesarias.

La compañía en su inicio tuvo una duración de veinte y cinco años, contados desde la fecha de inscripción de la escritura de fundación en el Registro Mercantil. Según escritura de mayo 22 del 2000, se solicitó una prórroga de plazo y reformas de los estatutos de la compañía, en conformidad con la resolución de Junta General Ordinaria de accionistas de la compañía efectuada el 30 de marzo del 2000, se prórroga el plazo de duración de la compañía por veinte y cinco años mas, a contarse desde la inscripción de la escritura en el Registro Oficial.

En el año 2019 la empresa presenta un incremento del 3% con relación sus ventas globales del periodo 2018. Los servicios que producen mayor ingreso a la compañía en el 2019 son: Servicios de Farmacia con el 23%, Servicios Otros con el 21%, Servicios de Estadía con el 19%, Servicio Sala de Operaciones y Partos con el 15%, Servicios de Neonatología con el 9%, Servicios de Laboratorio con el 5% y Otros menores con el 8%.

Los costos en el año 2019 presentan una disminución del 12% en comparación del periodo 2018.

Durante el año 2019 se realizaron mejoras y remodelaciones en las instalaciones de GINECOLOGICA MEDICA S.A. GINECOMED para brindar un mejor servicio.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de GINECOLOGICA MEDICA S.A. GINECOMED fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Otros pasivos financieros y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito incluyen todos los costos asociados con la adquisición de los inventarios y se registran a valor de las facturas recibidas.

g) Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las 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.

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. Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen.

Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas Separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de Depreciación y vidas Útiles

El costo o valor revaluado 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 presenta las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

<u>Ítem</u>	<u>vida útil (en años)</u>
Edificios	30
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3

Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

La compañía no mantiene propiedad planta y equipo por esta razón aún no ha aplicado esta política

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del año 2018 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

k) 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 ordinarios procedentes de los servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una

provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que

requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

(Ver página siguiente)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activos Corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	24.627	39.182
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	282.514	187.844
Otras cuentas por cobrar	137.572	103.764
Total de activos financieros	<u>444.714</u>	<u>330.790</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	562.668	746.262
Obligaciones con instituciones financieras	55.878	66.060
Total de pasivos financieros	<u>618.546</u>	<u>812.323</u>

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	20.615	33.757
Caja ventas	2.223	3.425
Caja chica	1.650	1.860
Fondo rotativo	140	140
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>24.627</u>	<u>39.182</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuenta por Cobrar Clientes (1)	227.991	159.525
Tarjetas de Crédito Ventas (2)	55.906	29.794
Cuentas por Cobrar Doctores	1.284	528
(-) Provisión Cuentas	(1.394)	(1.394)
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(1.272)	(609)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>282.514</u>	<u>187.844</u>

(1) El saldo de la cuenta por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2019 se conforma como sigue:

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)**

	<u>2019</u>
<u>Cientes</u>	
BMI Iguales Medicas del Ecuador S.A.	47.613
Seguros Humana S.A.	40.166
Pan American Life de Ecuador Compañía de Seguros S.A.	28.199
Salud S.A.	26.685
Humana S.A.	24.336
Confiamed S.A.	14.064
EP Petroecuador	8.436
Plusmedical Services S.A.	5.096
Ecuasanitas S.A.	4.991
Otros menores	28.406
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>227.991</u></u>

(2) Contiene las siguientes tarjetas de crédito:

	<u>2019</u>
<u>Banco del Pichincha</u>	
Visa	35.724
Mastercard	3.691
<u>Banco Diners</u>	
Diners club	16.112
<u>Otras tarjetas</u>	
	379
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>55.906</u></u>

(3) Los saldos según el vencimiento comprenden:

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

	<u>2019</u>
Por vencer	5.372
<u>Vencidas</u>	
01 a 60 días	157.643
61 a 90 días	17.851
91 a 120 días	8.508
121 a 360 días	37.885
más de 360 días	731
	<u>227.991</u>
(Mas)	
Tarjetas de Crédito (a)	55.906
Cuentas por cobrar Doctores	1.284
(Menos)	
Provisión para cuentas incobrables	(1.394)
Deterioro de cuentas por cobrar	(1.272)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>282.514</u></u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo proveedores	86.853	60.191
Garantías Entregadas (1)	24.890	24.890
Seguros (2)	11.138	9.055
Otras cuentas por cobrar	12.498	6.356
Cuentas por cobrar empleados	2.193	3.272
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>137.572</u></u>	<u><u>103.764</u></u>

- (1) Corresponde a garantía bancaria en el Banco Internacional para fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental.
- (2) Corresponden a los rubros por seguros que la compañía mantiene. Estos seguros tienen un tiempo de duración de 12 meses y cubren los siguientes eventos: fidelidad, transporte de dinero, rotura de maquinaria, equipos electrónicos, robo, incendio y responsabilidad civil.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de medicamentos	98.991	103.406
(-) Provisión Inventarios por Deterioros	(234)	(2.344)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>98.757</u>	<u>101.063</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario renta (1)	286.390	365.794
Crédito tributario Iva	-	169
Cuenta por cobrar SRI	1.345	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>287.735</u>	<u>365.963</u>

(1) El movimiento de esta cuenta se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
Saldo inicial	365.794
Crédito tributario 2019	6.671
Reembolso de crédito tributario de años anteriores (a)	(86.075)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>286.390</u>

(a) Reembolso del reclamo N° 17012018657636 realizado en el año 2018 al SRI, solicitando la devolución del Crédito Tributario de los años 2015, 2016 y 2017.

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>No depreciables</u>		
Terreno	702.329	702.329
<u>Depreciables</u>		
Edificio	2.433.619	2.433.619
Muebles y enseres	290.573	281.654
Equipo clínica	1.095.424	891.065
Equipo menor clínica	80.671	77.665
Equipo de oficina	17.077	17.077
Instalaciones	566.250	125.539
Equipo computacion	65.294	55.212
Total activos	<u>5.251.237</u>	<u>4.584.160</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Edificio	(569.155)	(491.562)
Muebles y enseres	(262.708)	(258.846)
Equipo clínica	(675.731)	(615.280)
Equipo menor clínica	(49.554)	(42.861)
Equipo de oficina	(14.234)	(13.362)
Instalaciones	(83.243)	(74.207)
Equipo computacion	(44.763)	(38.046)
Total dep. acumulada	<u>(1.699.387)</u>	<u>(1.534.165)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>3.551.850</u></u>	<u><u>3.049.995</u></u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)**

El movimiento de instalaciones, vehículos y equipo computación fue como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mueble y enseres</u>	<u>Equipo clínico</u>	<u>Equipo menor clínico</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo computación</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	702.329	2433619,16	281.654	891.065	77.665	17.077	125.539	55.212	4.584.160
Adiciones (1)	-	-	8.919	208.029	3.006	-	8.271	10.083	238.307
Reclasificación (2)	-	-	-	-	-	-	432.440	-	432.440
Retiros	-	-	-	(3.670)	-	-	-	-	(3.670)
Total costo	702.329	2.433.619	290.573	1.095.424	80.671	17.077	566.250	65.294	5.251.237
<u>Depreciación</u>									
Saldo inicial	-	(491.562)	(258.846)	(615.280)	(42.861)	(13.362)	(74.207)	(38.046)	(1.534.165)
Adiciones	-	(77.593)	(3.862)	(60.450)	(6.682)	(872)	(9.035)	(6.717)	(165.222)
Total depreciación	-	(569.155)	(262.708)	(675.731)	(49.554)	(14.234)	(83.243)	(44.763)	(1.699.387)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	702.329	1.864.465	27.864	419.693	31.118	2.843	483.007	20.531	3.551.850

(1) Adiciones:

- (a) Muebles y enseres: Corresponde a la adquisición de muebles.
- (b) Equipo clínico: Corresponde a la adquisición de equipos para el funcionamiento de la clínica tales como: Mesa horizontal mrh alfa, Affiniti 50G, esterilizador a vapor, Compresor Duplex entre otros.
- (c) Equipos menores clínico: Corresponde a la adquisición de equipos tales como: Scissors, compresor entre otros.
- (d) Instalaciones: Corresponde a los arreglos en la clínica como: Instalaciones gases medicinales y mamparas de aluminio.
- (e) Equipo computación: Corresponde a la adquisición de computadoras, impresoras, UPS.

(1) Reclasificación:

- (a) Instalaciones: Es una reclasificación de la cuenta construcción en proceso que se venía acumulando durante varios años y que la administración decidió recalificar al grupo de Propiedad, Planta y Equipo para activar su depreciación. (Ver nota 12)

NOTA 12 CONSTRUCCIÓN EN PROCESO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Construcciones en Proceso (1)	-	382.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>-</u>	<u>382.000</u>

- (1) Cuenta que se venia acumulando varios año donde se registraban las compras por concepto de remodelaciones en la clínica. En el año 2019 la administración decidió su recalificación al grupo de Propiedad, Planta y Equipo para su depreciación. El movimiento de esta cuenta se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
Saldo inicial	382.000
Mas	
Adiciones (a)	50.440
Menos	
Reclasificación (b)	<u>(432.440)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>

(a) Corresponde a las compras de materiales para la remodelación de la clínica

(b) (Ver nota 11)

NOTA 13 -PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	365.780	299.423
Honorarios médicos (2)	172.531	311.147
Total proveedores y honorarios	<u>538.311</u>	<u>610.570</u>
Depósitos por devolver	-	84.018
Honorarios por reembolso	-	37.597
Otras cuentas por pagar	24.357	14.077
Total otras cuentas por pagar	<u>24.357</u>	<u>135.692</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>562.668</u>	<u>746.262</u>

- (1) El saldo de Proveedores al 31 de diciembre del 2019 se conforma como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 13 –PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

2019

Proveedores

Ecuador Overseas Agencies C.A.	55.509
Sandoval Vanez Juan Federico	39.943
Servianes	22.954
Maximamedical Cía. Ltda.	19.216
Villacres Velastegui Diego Ivan	15.929
Ginelab	14.052
Generali Ecuador	13.807
Mosquera Lema Fanny Yolanda	12.169
Pie Paris Patrick	9.236
Glomedical Cía. Ltda.	9.181
Gimpromed Cía. Ltda.	8.484
Cevallos Reyes Gonzalo Braulio	8.252
Innovamed del Ecuador S.A.	6.163
Fetalmedic Cía. Ltda.	5.160
Amaquim Compañía Limitada	5.060
Compañía de Transportes Tydcoservices S.A.	4.623
A&M Hardwood Cía. Ltda	4.379
Linde Ecuador S.A.	4.338
Alvarez Larrea Equipos Medicos	4.236
Jarafabi Cía. Ltda	4.056
Otros menores	99.034
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>365.780</u>

(2) El saldo de Honorarios Médicos al 31 de diciembre del 2019 se conforma como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 13 –PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2019</u>
<u>Honorarios médicos</u>	
Dr. Fernando Rodrigo Carrillo Soto (a)	26.024
Dr. Cesar Fernando Carrillo Pesantez (a)	14.768
Dr. Edgar Vladimir Jara Muñoz	7.513
Servicios Integrales de Salud S.A.	5.449
Servianes	5.348
Dr. Santiago Lautaro Chavez Iza	4.350
Dr. Guillermo Enrique Lopez Alarcon	3.600
Dra. Recalde Enriquez Zulman Elizabeth	3.234
Dra. Emilia Margarita Neira Vega	2.556
Dr. Edgar Fausto Patiño Andrade	2.500
Dr. Marco Antonio del Pozo Orozco	2.397
Dra. Paulina Alexandra Paz Villegas	2.372
Dr. Hugo Marcelo Garzon Avila	2.347
Dra. Ana Elizabeth Davila	2.249
Dr. Luis Ramiro Hidalgo Vanez	2.148
Dr. Oswaldo Francisco Barahona	2.080
Dr. Carlos Fernando Castillo Altamirano	2.031
Dr. Rene Danilo Salazar Molina	1.998
Dr. Diego Francisco Cornejo Almeida	1.994
Dr. Jose Ruben Bucheli Teran	1.906
Dra. Sonnia Katherine Figueroa Espin	1.859
Dr. Edison Santiago Huilca Alvarez	1.854
Dr. Darwin Homero Simbaña Lincango	1.794
Otros menores	70.159
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>172.531</u></u>

(a) Honorarios por pagar a los Accionistas de la compañía

(3) Los saldos según el vencimiento comprenden:

	<u>2019</u>
Por vencer	1.801
<u>Vencidas</u>	
01 a 60 días	311.986
61 a 90 días	63.900
91 a 120 días	91.397
121 a 360 días	69.227
más de 360 días	-
<u>Mas</u>	
Otros cuentas por pagar	24.357
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u><u>562.668</u></u>

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco Pichincha	-	66.060
Sobregiro bancario (1)	30.880	-
Tarjeta corporativa	24.997	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>55.878</u>	<u>66.060</u>

(1) Es un sobregiro contable del banco PRODUBANCO cuenta corriente 01-03394501-5.

NOTA 15 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos y retenciones por pagar (1)	29.166	22.212
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>29.166</u>	<u>22.212</u>

(1) Corresponde a los siguientes impuestos:

	<u>2019</u>
Provisión Contribución única y temporal (a)	10.863
Provisión impuesto predial	10.000
Retenciones renta	4.332
Retenciones iva	1.824
Iva por pagar	2.147
Total impuestos y retenciones por pagar	<u>29.166</u>

(a) Valor provisionado para el pago de la Contribución Única y Temporal prevista en la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Registro Oficial N° 111 del 31 de diciembre del 2019. Donde establece que las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1, 000,000.00 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una Contribución Única y Temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

GINECOLOGICA MEDICA S.A. GINECOMED en el año 2018 tuvo un total de ingresos de US\$ 3.621.065,45 y que aplicando el 0,10% de contribución le corresponde pagar US\$ 3.621,07 por cada año que dispone la ley.

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo cuarto sueldo	18.127	17.593
Décimo tercer sueldo	5.612	5.912
Participación de trabajadores en utilidades	16.409	9.074
Aportes IESS por pagar	16.604	15.415
Préstamo IESS	9.918	8.640
Liquidación empleados	8.041	4.658
Otros descuentos	7.049	2.973
Vacaciones	-	6.792
Fondos de reserva	3.130	2.477
Sueldos por pagar	1.894	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>86.786</u>	<u>73.535</u>

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios por reembolsas (1)	119.507	-
Honorarios por reembolso por pagar	64.489	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>183.996</u>	<u>-</u>

- (1) Estos valores se originan cuando la compañía de seguro de los pacientes pagan la totalidad de lo facturado por el servicio, sin embargo la clínica de este valor cobrado debe reembolsar los rubros por concepto de honorarios a los médicos.

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión jubilación patronal	848.349	862.413
Provisión desahucio	114.218	138.260
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>962.567</u>	<u>1.000.673</u>

Jubilación Patronal

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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 (IESS).

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Desahucio

La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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.

Los principales supuestos actuariales usados, según el estudio actuarial realizado fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(1) Tasa de descuento	9,10%	8,21%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,91%
(2) Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) La tasa de descuento promedio usado en el año 2019 y 2018 equivalente al 9,10% y 8,21%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

(2) Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registró Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	862.413	985.289	138.260	161.309
Costo laboral por servicios actuales	19.369	(47.920)	4.589	(575)
Costo financiero	68.569	35.345	8.827	5.495
Ganancia (pérdida) actuarial (ORI)	(86.918)	-	(24.163)	-
Pago de prestaciones	(15.084)	(50.624)	-	(7.002)
Reversión por salida trabajadores	-	(59.678)	(13.294)	(20.967)
Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018	<u>848.349</u>	<u>862.413</u>	<u>114.218</u>	<u>138.260</u>

Desde el año 2018 se generan impuestos diferidos tanto por Jubilación Patronal como Desahucio ocasionado por la Reforma al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario emitido con Registro Oficial No. 312 de agosto del 2018 donde se establece en el Numeral 10 lo siguiente:

10. En el artículo agregado a continuación del artículo 28 realícense las siguientes reformas:

c) A continuación del numeral 10 agréguese lo siguiente:

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno." Publicada en el Registro Oficial 150 del 29 de diciembre del 2017.

La compañía para el calculo del Impuesto a la Renta considera como gastos no deducibles los gastos generados en el periodo por Jubilación y Desahucio tal como señala la norma sin embargo la administración decidió no registrar impuestos diferidos por estos conceptos.

NOTA 19 – INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de los ingresos operacionales por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – INGRESOS OPERACIONALES
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Venta Servicios</u>		
Servicios Estadía	730.249	654.409
Servicios Farmacia	894.740	811.791
Servicios Sala de Operaciones y Partos	585.428	689.893
Servicios Neonatología	336.367	332.351
Servicios Emergencia	17.124	16.188
Servicios Laboratorio	186.724	131.316
Servicios Monitoreo	46.384	52.160
Servicios Rayos x	2.040	7.246
Honorarios Médicos	-	417.670
Servicios Otros	836.951	401.901
Servicios Bar	-	457
Servicios Ecosonografía	-	20.305
Paquetes Maternidad	115.371	48.263
Paquetes Otros	2.612	25.230
Procedimientos	48.424	25.761
Servicios de Imagen	91.643	34.756
Consulta Externa Mediclub	75.521	28.328
Total Venta Servicios	3.969.578	3.698.026
<u>Otros Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos por Servicios Grava IVA	-	1.878
Ingresos por Arriendos Inmuebles Grava IVA	4.563	6.907
Otros Ingresos	48.241	32.772
Total Ingresos Operacionales	52.804	41.557
<u>Devoluciones y Descuentos</u>		
Descuentos en Servicios	(19.102)	(13.166)
Devolución en Ventas	(612.359)	(235.314)
Devolución en Ventas Grava Iva	-	(90)
Total Devoluciones y Descuentos	(631.461)	(248.571)
Total ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018	3.390.920	3.491.013

NOTA 20 – COSTOS SERVICIOS

Al 31 de diciembre del 2019, se compone como sigue:

(Ver página siguiente)

**NOTA 20 – COSTOS SERVICIOS
(Continuación)**

<u>Costos</u>	<u>Estadía</u>	<u>Farmacia</u>	<u>Neonatología</u>	<u>Operaciones y partos</u>	<u>Honorarios médicos</u>	<u>Laboratorio</u>	<u>Ecografía</u>	<u>Costos Indirecto</u>	<u>Totales</u>
Costos por departamento	63.733	-	-	-	51.060	106.170	1.120	-	222.082
Consumo de suministros		428.916	-	-	-	-	-	-	428.916
<u>Otros costos departamento</u>									
Sueldos y remuneraciones	451.719	19.937	157.647	78.082	-	-	-	-	707.385
Beneficios sociales	136.428	5.292	39.144	21.622	-	-	-	-	202.487
Aportes a la seguridad social	88.218	3.306	32.568	15.827	-	-	-	-	139.917
Beneficios definidos	122.356	479	8.323	4.532	-	-	-	11.389	147.078
Costos Mediclub	98.188	-	-	-	-	-	-	-	98.188
Imagen	26.798	-	-	-	-	-	-	-	26.798
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	153.831	153.831
Crédito Tributario IVA cargado al Costo	-	-	-	-	-	-	-	114.261	114.261
Mantenimiento y reparaciones	-	-	-	-	-	-	-	89.953	89.953
Combustibles	-	-	-	-	-	-	-	29.561	29.561
Permisos y licencias	-	-	-	-	-	-	-	53.521	53.521
Servicios públicos	-	-	-	-	-	-	-	45.791	45.791
Otros menores	13.764	18.445	-	5.913	-	-	-	57.546	95.669
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.001.203	476.375	237.682	125.975	51.060	106.170	1.120	555.853	2.555.437

NOTA 21 – GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se compone como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración		
Sueldos y salarios	129.592	117.098
Aportes a la seguridad social	23.870	24.084
Beneficios sociales	55.036	59.221
Beneficios definidos	17.806	13.119
Honorarios	208.000	147.248
Impuestos y contribuciones	47.814	38.847
Servicios públicos	18.919	26.618
Seguridad	39.366	42.513
Gastos no deducibles	5.144	48.903
Suministros de oficina	8.804	23.224
Depreciación	11.451	7.177
Arrendamiento	38.452	44.621
Promoción y publicidad	34.331	12.440
Seguros	15.040	27.005
Otros gastos	29.107	22.894
Total gastos de administración	682.732	655.013
Gastos financieros		
Intereses	2.991	10.338
Comisiones	41.660	82.463
Servicios bancarios	2.270	6.908
Total gastos financieros	46.921	99.709
Total gastos operacionales	729.653	754.722

NOTA 22 – CONCILIACION TRIBUTARIA

(Ver página siguiente)

**NOTA 22 – CONCILIACION TRIBUTARIA
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	109.396	60.496
(-) Participación trabajadores	(16.409)	(9.074)
(-) 100% otras renta exentas	-	-
(+) Gastos no deducibles	204.285	152.793
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta corriente	<u>297.272</u>	<u>204.215</u>
Impuesto a la renta causado 25% y 25%	74.318	51.054
(-) Retenciones en la fuente año	80.989	77.293
(-) Crédito tributario de años anteriores	279.719	-
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>(286.390)</u>	<u>(26.239)</u>

NOTA 23 – CAPITAL SOCIAL

Al cierre del año 2019 el capital social de la Compañía es de US\$. 1.472.154,00 dividió en 1.472.154,00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de valor nominal.

NOTA 24 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser para aumento de capital.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional.

(Ver página siguiente)

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 08 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 12 de abril de 2020, con posibilidad de extenderse.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

STATE OF TEXAS
(continued)

Section 101.001, Texas Government Code, which provides that the State shall not be liable for damages for injury to or death of a person or damage to property caused by the negligence of a person acting in the course of the performance of a duty imposed by law.

Section 101.002, Texas Government Code, which provides that the State shall not be liable for damages for injury to or death of a person or damage to property caused by the negligence of a person acting in the course of the performance of a duty imposed by law.