

CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A.  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**A. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

<b>RAZON SOCIAL:</b>	Clinica Panamericana CLIMESA S.A.
<b>RUC:</b>	0990416427001
<b>FECHA DE CONSTITUCIÓN:</b>	24/01/1980
<b>OBJETO SOCIAL:</b>	Consulta y Tratamiento por médicos generales y especialistas. Estas actividades pueden realizarse en consultorios colectivos, en clínicas ambulatorias, en clínicas anexas a empresas, escuelas, residencias de ancianos u organizaciones sindicales o fraternales.
<b>NO. DE EXPEDIENTE:</b>	9951
<b>DIRECCION:</b>	Panamá 616, calle Roca, diagonal a Hotel Ramada

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. DCVS-DNCDN-2015-003, del 20 de marzo del 2015, se procede a emitir las notas de los Estados Financieros.

**B. ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS BAJO NIIF**

Los presentes estados financieros de la Compañía CLIMESA S.A. al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados sobre la base del costo y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador.

**B.1 Moneda funcional y moneda de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

**C. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), mismas 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 representan.

## D. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

### D.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre una inversión y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 - Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021

### D.2 Políticas Contables

#### **Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **Instrumentos Financieros**

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

#### Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir

los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### Activos Financieros no Derivados - Medición

##### **Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

##### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan según los términos originales de los acuerdos.

##### **Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

##### **Inversiones temporales**

Corresponden a certificados de depósito con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro de Ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición.

#### Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: obligaciones bancarias, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

**Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se cancela o expira.

**Compensación**

Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**Capital Social**

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, y los gastos estimados para completar la venta.

**Propiedades, equipos y mobiliario****Reconocimiento y Medición**

Las partidas de propiedades, equipos y mobiliario son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades, equipos y mobiliario se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, equipos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

**Costos posteriores**

Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedades, equipos y mobiliario son reconocidos en resultados cuando se incurren.

**Depreciación**

La depreciación de los elementos de propiedades, equipos y mobiliario se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La

depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, equipos y mobiliario, en función de un análisis técnico efectuado por la Administración de la Compañía.

Los elementos de propiedades, equipos y mobiliario se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	Vidas útiles estimadas en años
Edificios	20 a 62
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	3 a 10
Instrumentos médicos	3 a 10
Muebles y enseres	5 a 10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

El método de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

#### Propiedades de inversión

##### Reconocimiento y Medición

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir rentas, plusvalía o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Se registra inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Los desembolsos posteriores a la adquisición o construcción sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en resultados del período en que se originan.

##### Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedades, equipos y mobiliario no pueda ser recuperado.

## Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

### Ingresos por servicios

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 se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de los servicios médicos y hospitalarios prestados; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por e incurrir, en relación con la transacción y pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### Ingresos por arrendamiento

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre las propiedades de inversión se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento y se los clasifica como otros ingresos en el estado de resultados.

### Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

## Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el imputable a la utilidad gravable del año, la cual es determinada de conformidad con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los estados financieros y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

### Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

## **Beneficios a Empleados**

### Beneficios Post - Empleo:

#### Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos.

Además, dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

#### Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

#### Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para pagar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### D.3 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

### Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de reconocimiento inicial y revelación.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

## **E. INFORMACION DE PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS - COMPARATIVO**

### **E.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

A continuación, composición del efectivo al 31 de diciembre del 2018 con los efectos comparativos respecto al año anterior:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	US\$	10.693	7.880
Depósitos en bancos (a)		138.289	53.324
Inversiones temporales (b)		-	513.515
	US\$	<u>148.982</u>	<u>574.719</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a certificado de inversión con el Banco Pichincha C.A. a 30 días de plazo, con una tasa de interés anual de 2.25% y con vencimiento en enero de 2018.

## E.2 Cuentas por cobrar Comerciales

A continuación, composición de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 con los efectos comparativos respecto al año anterior:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales (a)	US\$	636.666	4.059.642
Cuentas por liquidar (b)		16.948.597	13.581.488
Estimación para deterioro de clientes		(1.519.853)	(890.631)
	US\$	<u>16.065.410</u>	<u>16.750.499</u>

Al 31 de diciembre de 2018, incluye US\$163.767 relacionados con convenios públicos. (US\$3,680,260 en el 2017).

La variación por estimación de deterioro con respecto de las cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio al año	US\$	890.631	894.024
Más (menos)		-	-
Castigos		-	(3.393)
Estimación cargada al gasto		629.222	-
Saldo al final del año	US\$	<u>1.519.853</u>	<u>890.631</u>

## E.3 Otras Cuentas por Cobrar

A continuación, el saldo de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018 con los efectos comparativos respecto al año anterior:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores (a)	US\$	841.551	1.095.917
Impuestos por recuperar (nota 18)		827.503	902.972
Préstamos a empleados		57.650	53.365
Depósito en garantía		1.517	1.517
Otros		4.466	7.292
	US\$	<u>1.732.687</u>	<u>2.061.063</u>

Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente anticipos por US\$206.423 con una antigüedad mayor a 3 años. (US\$587.935 con una antigüedad mayor a 2 años en el 2017).

#### **E.4 Inventarios**

El inventario se encuentra compuesto de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2018, adicionalmente se incluyen los efectos comparativos respecto al año anterior:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de medicamentos e insumos	US\$	228.564	273.800
Inventario de suministros		62.838	87.297
Provisión valuación inventarios		(58.881)	-
	US\$	<u>232.521</u>	<u>361.097</u>

#### **E.5 Propiedades y equipos**

Un detalle de las propiedades, equipos y mobiliario al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	US\$	2.557.012	2.557.012
Edificios		2.731.909	2.731.909
Instalaciones y adecuaciones		929.817	929.817
Maquinarias y equipos		7.434.682	7.434.682
Instrumentos médicos		261.797	258.142
Muebles y enseres		300.299	299.478
Equipos de computación		167.104	164.825
Vehículos		59.944	95.793
	US\$	<u>14.442.564</u>	<u>14.471.658</u>
Depreciación acumulada		(5.311.310)	(4.242.666)
	US\$	<u>9.131.254</u>	<u>10.228.992</u>

Durante los periodos 2018 y 2017, los movimientos de propiedades, equipos y mobiliario fueron los siguientes:

		Terrenos	Edificios	Instalaciones y adecuaciones	Maquinarias y equipos	Instrumentos médicos	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Vehiculos	Total
<b>Costo:</b>										
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	2.557.012	3.247.909	906.778	7.013.922	256.242	289.985	132.937	93.746	14.498.531
Adiciones		-	-	23.039	699.795	1.900	52.930	31.888	-	809.552
Ventas		-	-	-	(279.035)	-	-	-	(41.390)	(320.425)
Reclasificaciones		-	(516.000)	-	-	-	(43.437)	-	43.437	(516.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		2.557.012	2.731.909	929.817	7.434.682	258.142	299.478	164.825	95.793	14.471.658
Adiciones		-	-	-	-	3.655	821	2.279	-	6.755
Ventas		-	-	-	-	-	-	-	(35.849)	(35.849)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>2.557.012</u>	<u>2.731.909</u>	<u>929.817</u>	<u>7.434.682</u>	<u>261.797</u>	<u>300.299</u>	<u>167.104</u>	<u>59.944</u>	<u>14.442.564</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>										
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	-	214.645	119.523	2.558.298	234.612	75.631	98.134	35.472	3.336.315
Adiciones		-	71.658	45.293	845.582	12.627	30.517	20.166	12.550	1.038.393
Ventas		-	-	-	(86.395)	-	-	-	(20.209)	(106.604)
Reclasificación		-	-	-	-	-	(362)	-	362	-
Ajuste		-	(25.800)	-	-	-	-	-	362	(25.438)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		-	260.503	164.816	3.317.485	247.239	105.786	118.300	28.537	4.242.666
Adiciones		-	71.658	46.343	901.524	5.311	30.680	15.798	13.395	1.084.709
Ventas		-	-	-	-	-	-	-	(16.065)	(16.065)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>-</u>	<u>332.161</u>	<u>211.159</u>	<u>4.219.009</u>	<u>252.550</u>	<u>136.466</u>	<u>134.098</u>	<u>25.867</u>	<u>5.311.310</u>
<b>Valor en libros:</b>										
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>2.557.012</u>	<u>2.471.406</u>	<u>765.001</u>	<u>4.117.197</u>	<u>10.903</u>	<u>193.692</u>	<u>46.525</u>	<u>67.256</u>	<u>10.228.992</u>
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>2.557.012</u>	<u>2.399.748</u>	<u>718.658</u>	<u>3.215.673</u>	<u>9.247</u>	<u>163.833</u>	<u>33.006</u>	<u>34.077</u>	<u>9.131.254</u>

## E.6 Obligaciones Bancarias

A continuación, la composición de las obligaciones bancarias de la compañía al 31 de diciembre del 2018 adicionalmente se incluyen los efectos comparativos respecto al año anterior.

		2018	2017
Banco Bolivariano (a)	US\$	238.826	223.723
Cooperación Financiera Nacional (b)		748.321	748.321
Intereses bancarios		13.057	30.803
Sobregiro bancario		-	6.897
	US\$	<u>1.000.204</u>	<u>1.009.744</u>
Corriente	US\$	762.713	880.684
No corriente		237.491	129.060
	US\$	<u>1.000.204</u>	<u>1.009.744</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a préstamo original por US\$300.000 el 23 de febrero de 2018 a 1090 días plazo, con pagos mensuales de capital e interés y que devenga una tasa de interés del 8,83% anual, este préstamo fue utilizado para capital de trabajo.

(b) Préstamo original por US\$2.352.000 desde el 11 de noviembre de 2010 a 3.107 días plazo, con pago de capital e intereses mensuales y tasa de interés del 8,83% anual, este préstamo fue utilizado para capital de trabajo. Al 31 de diciembre de 2018, se mantienen cuotas vencidas por US\$534.515 (US\$ 213.806 en el 2017).

## E.7 Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales:

		2018	2017
Proveedores locales	US\$	5.170.480	4.749.516
Honorarios médicos		1.756.792	1.764.529
	US\$	<u>6.927.272</u>	<u>6.514.045</u>

## E.8 Otras cuentas y gastos por pagar

El siguiente es un resumen de las otras cuentas y gastos por pagar:

		2018	2017
Provisiones por honorarios médicos	US\$	2.561.854	4.349.585
Beneficios a empleados (nota 17)		761.099	522.528
Anticipos de clientes		67.934	365.537
Impuestos por pagar (nota 18)		255.041	163.408
	US\$	<u>3.645.928</u>	<u>5.401.058</u>

### E.9 Impuestos por recuperar y pagar

A continuación, la composición de los impuestos por pagar y recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2018, adicionalmente se incluyen los efectos comparativos respecto al año anterior.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Por recuperar</b>			
IVA pagado	US\$	646.771	678.493
Retenciones de IVA		104.790	101.314
Retenciones en la fuente de IR		74.158	-
Impuesto a la Salida de divisas		766	-
Crédito tributario de años anteriores de IR		1.018	123.165
	US\$	<u>827.503</u>	<u>902.972</u>
<b>Por pagar</b>			
Impuesto a la renta de periodos anteriores	US\$	-	19.081
Retenciones de IVA		255.041	144.328
	US\$	<u>255.041</u>	<u>163.409</u>

### E.10 Saldos y transacciones con compañías relacionadas

A continuación, resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 con compañías y partes relacionadas.

#### **Saldos con partes relacionadas**

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Por cobrar:</b>			
Medimax S.A.	US\$	7.521	-
Fideicomiso Vargas Andrade		1.000	1.000
Vargas Andrade Publio		4.183	4.000
Vargas Andrade Carlos		9.302	9.302
Vargas Pazzos Publio Agustín		13.405	79
	US\$	<u>35.411</u>	<u>14.381</u>
<b>Por pagar:</b>			
Medimax S.A.	US\$	6.572.780	6.667.936
Vargas Andrade Carlos Alberto		12.935	12.935
Vargas Andrade Paola María		2.343	2.343
Vargas Andrade María Cecilia		14.000	200.000
Vargas Andrade Publio Jorge Luis		-	5.816
	US\$	<u>6.602.058</u>	<u>6.889.030</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen establecido fecha de vencimiento y no devengan interés.

## Transacciones con compañías relacionadas

		2018	2017
Medimax S.A.			
Gastos administrativos	US\$	7.521	-
Prestamos recibidos		-	25.000
	US\$	<u>7.521</u>	<u>25.000</u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre ellas, y se encuentran dentro del rango de plena competencia.

### E.11 Impuesto a la Renta

#### Conciliación de impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

		2018	2017
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	(120.556)	92.053
Más (menos)			
Gastos no deducibles		79.730	164.551
(pérdida tributaria) utilidad gravable		<u>(40.826)</u>	<u>256.604</u>
Tasa de impuesto a la renta		25%	22%
Impuesto a la renta causado		-	56.453
Anticipo mínimo de impuesto a la renta		<u>122.147</u>	<u>130.797</u>
Rebaja según decreto ejecutivo 210		-	(52.319)
Provisión para impuesto a la renta corriente	US\$ (*)	<u>122.147</u>	(*) <u>78.478</u>

(\*) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor del anticipo mínimo es mayor que el impuesto a la renta causado, debido a esto la Compañía ha reconocido el valor del anticipo como impuesto a la renta corriente del año.

#### Crédito Tributario de Impuesto a la Renta

Un resumen del movimiento del crédito tributario del impuesto a la renta por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$	122.147	78.478
<b>Menos:</b>			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		(74.158)	(131.428)
Crédito tributario de años anteriores		<u>(123.165)</u>	<u>(70.215)</u>
	US\$	<u>(75.176)</u>	<u>(123.165)</u>

## E.12 Obligaciones Sociales

### Beneficios a empleados

El detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

		2018	2017
Sueldos y beneficios por pagar	US\$	521.696	463.365
Contribuciones a la seguridad social		222.099	42.673
Participación de trabajadores en las utilidades (a)		17.304	16.490
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		481.873	409.788
	US\$	<u>1.242.972</u>	<u>932.316</u>
Pasivo corriente	US\$	761.099	522.528
Pasivo no corriente		481.873	409.788
	US\$	<u>1.242.972</u>	<u>932.316</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 incluye la participación de trabajadores del año 2017 por USD\$16.245 y la participación de trabajadores de años anteriores por USD\$1.059

### Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo a lo previsto por las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta. La compañía no estimó el gasto de participación de los trabajadores al 2018 (en el año 2017 se provisionó el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades por US\$16.245). El gasto estimado es reconocido en el rubro de gastos de operación y administración.

### Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El gasto por jubilación patronal y desahucio es reconocido como parte de los costos de operación y gastos de administración en el estado de resultados integrales.

		Jubilación patronal	Indemni- zaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		414.886	51.068	465.954
Costo laboral por servicios actuales		48.215	13.986	62.201
Costo financiero		9.284	2.075	11.359
(Ganancia) pérdida actuarial (a)		(43.374)	8.113	(35.261)
Beneficios pagados		(24.794)	(33.634)	(58.428)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas		(36.037)	-	(36.037)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	368.180	41.608	409.788
Costo laboral por servicios actuales		24.833	11.414	36.247
Costo financiero		27.048	3.139	30.187
Pérdida actuarial (a)		34.183	4.234	38.417
Beneficios pagados		(2.663)	(11.436)	(14.099)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas (a)		(18.667)	-	(18.667)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>432.914</u>	<u>48.959</u>	<u>481.873</u>

(a) El efecto neto de la pérdida actuarial y reducciones anticipadas por US\$19.750 del período 2018 se reconoció como parte de otros resultados integrales (ganancia actuarial por US\$35.261 en el 2017).

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	7.69%
Tasa de crecimiento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

### E.13. Patrimonio

#### Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$0.04 centavos de dólar cada una. Al 31 de diciembre del 2018 el total de capital suscrito y pagado es de 5.402.400.

#### Ajustes a períodos anteriores

En el año 2018, la Compañía registro los siguientes ajustes para corregir errores contables de períodos anteriores:

Detalle	Aumento (disminución) de resultados acumulados
Provisiones honorarios médicos	US\$ 1.940.194
Cuentas por cobrar clientes	(1.415.031)
Provisiones de cuentas incobrables	(688.103)
Anticipo por compra de inmueble	(448.925)
Cuentas por pagar proveedores	(221.839)
Propiedades de inversión	(114.566)
Total	US\$ (948.270)

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a 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 está 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.

#### Adopción por primera vez de NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### E.14 Costo de ventas y gastos por su naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

		Costos de operación	Gastos de administra- ción	Total
<u>2018</u>				
Gasto de personal	US\$	1.242.304	645.159	1.887.463
Honorarios profesionales		696.408	207.678	904.086
Suministros y materiales		1.785.404	55.750	1.841.154
Gasto de depreciación		708.932	375.777	1.084.709
Mantenimiento y reparaciones		150.638	41.724	192.362
Impuestos contribuciones y otros		192.214	58.730	250.944
Servicios basicos		117.937	46.615	164.552
Cuentas incobrables		-	68.004	68.004
Pérdida en venta de activo fijo		-	14.784	14.784
Alquiler		30.095	62.131	92.226
Amortizaciones		40.670	-	40.670
Otros		4.707	38.413	43.120
	US\$	<u>4.969.309</u>	<u>1.614.765</u>	<u>6.584.074</u>
		Costos de operación	Gastos de administra- ción	Total
<u>2017</u>				
Gasto de personal	US\$	1.337.981	748.373	2.086.354
Honorarios profesionales		869.635	267.515	1.137.150
Suministros y materiales		2.564.726	41.311	2.606.037
Gasto de depreciación		724.519	313.874	1.038.393
Impuestos contribuciones y otros		277.570	80.055	357.625
Mantenimiento y reparaciones		155.716	123.911	279.627
Servicios basicos		122.066	54.324	176.390
Amortizaciones		36.168	10.855	47.023
Alquiler		31.938	63.358	95.296
Otros		6.806	16.985	23.591
	US\$	<u>6.126.925</u>	<u>1.720.561</u>	<u>7.847.486</u>

### E.15 Otros Ingresos

Los otros ingresos se resumen a continuación:

		2018	2017
Venta de activos fijos	US\$	-	54.242
Intereses bancarios		6.222	76.054
Parqueos		77.323	69.724
Arriendos		5.635	10.904
Otros		320.924	269.726
	US\$	<u>410.104</u>	<u>480.650</u>

## E.16 Gastos financieros

Los gastos financieros se resumen a continuación:

		2018	2017
Intereses bancarios	US\$	33.736	126.482
Otros gastos bancarios		48.956	58.078
	US\$	<u>82.692</u>	<u>184.560</u>

## F. OTRA INFORMACION A REVELAR

### Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operacional

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		2018	2017
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$	148.982	574.719
Cuentas por cobrar comerciales		16.065.410	16.750.499
Cuentas por cobrar relacionadas		35.411	14.381
Otras cuentas por cobrar		1.732.687	2.061.063
	US\$	<u>17.982.490</u>	<u>19.400.662</u>

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas de las obligaciones bancarias, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Al 31 de diciembre de 2018	Valor en libros	Vencido	Por vencer		
			De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses en adelante
Obligaciones bancarias	US\$ 1.000.204	547.572	240.881	54.147	157.604
Cuentas por pagar comerciales	6.927.272	6.758.152	169.120	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	6.602.058	6.602.058	-	-	-
Otras cuentas y gastos por pagar	3.645.928	2.561.854	743.580	147.862	192.632
	US\$ 18.175.462	16.469.636	1.153.581	202.009	350.236

Al 31 de diciembre de 2017	Valor en libros	Vencido	Por vencer		
			De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses en adelante
Obligaciones bancarias	US\$ 1.009.744	244.609	309.018	218.078	238.039
Cuentas por pagar comerciales	6.514.045	6.269.132	244.913	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	6.889.030	6.889.030	-	-	-
Otras cuentas y gastos por pagar	5.401.059	4.349.585	471.699	41.536	538.239
	US\$ 19.813.878	17.752.356	1.025.630	259.614	776.278

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

### Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

### Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social, reservas y los resultados acumulados. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	18.657.335	20.223.666
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo		148.982	574.719
Deuda neta	US\$	<u>18.508.353</u>	<u>19.648.947</u>
Total patrimonio	US\$	<u>9.779.453</u>	<u>10.990.176</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>1,89</u>	<u>1,79</u>

Las notas anteriormente descritas correspondan a la explicación de los valores contenidos en los Estados de Situación Financiera de la compañía Clínica Panamericana CLIMESA S.A. al 31 de diciembre del 2018.



Ing. Gabriela Luzardo  
Contadora General  
Reg. Contador No. G.12.137