

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) **Entidad que Reporta**

Clínica Panamericana Climesa S.A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador según escritura pública el 30 de noviembre de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de enero de 1980, tiene sus oficinas administrativas en la ciudad de Guayaquil, Calle Panamá 616 y Roca, diagonal a Hotel Ramada.

El plazo establecido de duración de la Clínica Panamericana Climesa S.A. es de 100 años, iniciados desde la fecha en que se realizó su ingreso al registro mercantil.

La Compañía tiene como objeto social la prestación de servicios médicos, quirúrgicos y estéticos.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente No. 9951, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990416427001.

(2) **Bases de Preparación de los Estados Financieros**

(a) Declaración 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) vigente al 31 de diciembre del 2019 que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 18 de julio de 2019 y según las exigencias estatutarias debieron ser sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y 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.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

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.

i Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 6 - Administración de riesgo financiero
- Nota 11 - Propiedades, equipos y mobiliario
- Nota 16 - Beneficios a empleados

iii 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

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

La nota 5 incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) **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.

(b) **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.

i. **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.

ii. **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

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

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.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ECL) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

iii. 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 financieras, 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.

iv. 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.

(c) 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.

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

(d) Propiedades, equipos y mobiliario

i. 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.

ii. Costos posteriores

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

iii. 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:

	<u>Vidas útiles estimadas en años</u>
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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

(e) Propiedades de inversión

i. 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 incluye en resultados del período en que se originan.

(f) 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 2019 y 2018, 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.

(g) Beneficios a Empleados

i. 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.

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

ii. 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 en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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 décimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(h) 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.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

Ingresos por servicios

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 a 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

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.

(j) 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.

i. 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.

ii. 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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

(4) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero aún no Efectivas

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(c) Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para vender dichos inventarios.

(d) Propiedades, equipos y mobiliario

El valor razonable de propiedades, equipos y mobiliario, se basa en el costo histórico. El valor razonable corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

(6) 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

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgos que pueden afectar la operación y resultados de la Compañía;
- 2) Medir y controlar los riesgos mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(a) 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.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		2019	2018
Efectivo en caja y bancos	US\$	120.848	148.982
Cuentas por cobrar comerciales		16.778.467	16.065.410
Cuentas por cobrar relacionadas		65.947	35.411
Otras cuentas por cobrar		1.655.764	1.732.687
	US\$	<u>18.621.026</u>	<u>17.982.490</u>

Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía presta sus servicios principalmente a pacientes cubiertos por seguros de asistencia médica privados o convenios con instituciones públicas como el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Salud Pública, Instituto de la Seguridad Social Policial e Instituto de la Seguridad Social de las Fuerzas Armadas.

La compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa el monto de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de estos.

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otras cuentas por cobrar

El principal componente de las otras cuentas por cobrar corresponde a anticipo a proveedores, impuestos por recuperar, préstamos a terceros y empleados.

Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$120.848 al 31 de diciembre del 2019 (US\$148.982 al 31 de diciembre del 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo en caja y bancos es mantenido principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(b) 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 financieras, 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 2019	Valor en libros	Vencido	Por vencer		
			De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses en adelante
Obligaciones bancarias	US\$ 890.159	-	98.993	150.356	640.810
Cuentas por pagar comerciales	6.761.871	6.458.398	263.127	27.072	13.274
Cuentas por pagar relacionadas	6.353.492	6.353.492	-	-	-
Otras cuentas y gastos por pagar	4.149.613	3.551.010	558.520	40.083	-
	US\$ 18.155.135	16.362.900	920.640	217.511	654.084

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

(c) 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

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

(d) 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 periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	18.633.657	18.657.335
Menos: Efectivo en caja y bancos		120.848	148.982
Deuda neta	US\$	<u>18.512.809</u>	<u>18.508.353</u>
Total patrimonio	US\$	<u>9.586.562</u>	<u>9.779.453</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>1,93</u>	<u>1,89</u>

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Efectivo en caja y bancos

El detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	40.010	10.693
Depósitos en bancos (a)		<u>80.838</u>	<u>138.289</u>
	US\$	<u><u>120.848</u></u>	<u><u>148.982</u></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.

(8) Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales (a)	US\$	480.971	636.666
Cuentas por liquidar (b)		17.858.327	16.948.597
Estimación para deterioro de clientes		<u>(1.560.831)</u>	<u>(1.519.853)</u>
	US\$	<u><u>16.778.467</u></u>	<u><u>16.065.410</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, incluye US\$99.795 (US\$163.767 en el 2018) relacionados con convenios públicos y USD\$ 138.548 con convenios privados (USD\$ 146.051 en el 2018).

(b) Corresponde a valores pendientes de cobro al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$8.964.415, al Ministerio de Salud Pública por US\$5.848.508, al Instituto de Seguridad Social de las Fuerza Armadas por US\$2.109.088, al Servicio Público para pago de Accidente de Tránsito por US\$593.020, y al Instituto de Seguridad de la Policía Nacional por US\$343.296. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de los valores pendientes por liquidar es la siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Año 2013	US\$	3.975.707	4.554.629
Año 2014		135.515	200.726
Año 2015		4.318.426	6.519.464
Año 2016		499.527	444.706
Año 2017		1.905.047	2.097.992
Año 2018		2.788.916	3.131.080
Año 2019		<u>4.235.189</u>	-
	US\$	<u><u>17.858.327</u></u>	<u><u>16.948.597</u></u>

Según criterio de la administración existe la suficiente evidencia técnica-médica para recuperar estos valores.

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio al año	US\$	1.519.853	890.631
Más			
Estimación cargada al gasto		<u>40.978</u>	<u>629.222</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>1.560.831</u></u>	<u><u>1.519.853</u></u>
(9) <u>Otras cuentas por cobrar</u>			

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores y otros (a)	US\$	759.982	841.551
Impuestos por recuperar (nota 17)		852.002	827.503
Préstamos a empleados		37.797	57.650
Depósito en garantía		1.517	1.517
Otros		<u>4.466</u>	<u>4.466</u>
	US\$	<u><u>1.655.764</u></u>	<u><u>1.732.687</u></u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente anticipos a proveedores por US\$216.370 con una antigüedad mayor a 4 años. (US\$206.423 con una antigüedad mayor a 3 años al 31 de diciembre de 2018).

(10) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de medicamentos e insumos	US\$	215.231	228.564
Inventario de suministros		35.646	62.838
Provisión valuación inventarios		<u>(58.881)</u>	<u>(58.881)</u>
	US\$	<u><u>191.996</u></u>	<u><u>232.521</u></u>

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Propiedades, equipos y mobiliario

Un detalle de las propiedades, equipos y mobiliario al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	US\$	2.557.012	2.557.012
Edificios		2.731.909	2.731.909
Instalaciones y adecuaciones		938.244	929.817
Maquinarias y equipos		7.440.427	7.434.682
Instrumentos médicos		261.797	261.797
Muebles y enseres		301.799	300.299
Equipos de computación		204.309	167.104
Vehículos		<u>59.944</u>	<u>59.944</u>
	US\$	14.495.441	14.442.564
Depreciación acumulada		<u>(6.191.420)</u>	<u>(5.311.310)</u>
	US\$	<u><u>8.304.021</u></u>	<u><u>9.131.254</u></u>

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante los períodos 2019 y 2018, 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	Vehículos	Total
Costo:										
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	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		2.557.012	2.731.909	929.817	7.434.682	261.797	300.299	167.104	59.944	14.442.564
Adiciones		-	-	8.427	11.627	-	1.500	37.205	-	58.759
Ventas		-	-	-	(5.882)	-	-	-	-	(5.882)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>2.557.012</u>	<u>2.731.909</u>	<u>938.244</u>	<u>7.440.427</u>	<u>261.797</u>	<u>301.799</u>	<u>204.309</u>	<u>59.944</u>	<u>14.495.441</u>
Depreciación acumulada:										
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	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	15.796	13.395	1.084.709
Ventas		-	-	-	-	-	-	-	(16.065)	(16.065)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		-	332.161	211.159	4.219.009	252.550	136.466	134.098	25.867	5.311.310
Adiciones		-	71.658	46.982	709.422	2.664	30.767	17.175	8.688	887.356
Ventas		-	-	-	(6.972)	-	-	-	-	(6.972)
Ajustes		-	-	(274)	-	-	-	-	-	(274)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	-	<u>403.819</u>	<u>257.867</u>	<u>4.921.459</u>	<u>255.214</u>	<u>167.233</u>	<u>151.273</u>	<u>34.555</u>	<u>6.191.420</u>
Valor en libros:										
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>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>2.557.012</u>	<u>2.328.090</u>	<u>680.377</u>	<u>2.518.968</u>	<u>6.583</u>	<u>134.566</u>	<u>53.036</u>	<u>25.389</u>	<u>8.304.021</u>

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Propiedades de inversión

Un detalle de las propiedades de inversión es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes inmuebles (a)	US\$	1.080.356	1.080.356
	US\$	<u>1.080.356</u>	<u>1.080.356</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye un inmueble ubicado en Urdesa Central Bálsamos Sur N° 207 por un valor de US\$429.676 y otro inmueble ubicado en el centro de Guayaquil en las calles: Roca y Rocafuerte por un valor de US\$650.680.

(13) Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones financieras es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano (a)	US\$	130.588	238.826
Corporación Financiera Nacional (b)		748.321	748.321
Intereses bancarios		11.250	13.057
	US\$	<u>890.159</u>	<u>1.000.204</u>
Corriente	US\$	179.996	762.713
No corriente		710.163	237.491
	US\$	<u>890.159</u>	<u>1.000.204</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a préstamo original por US\$300.000 desde 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. Ver detalle de garantías en la nota 24.
- (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. Ver detalle de garantías en la nota 24

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Cuentas por pagar comerciales

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	US\$	4.982.469	5.170.480
Honorarios médicos		<u>1.779.402</u>	<u>1.756.792</u>
	US\$	<u>6.761.871</u>	<u>6.927.272</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6 (b).

(15) Otras cuentas y gastos por pagar

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones por honorarios médicos	US\$	3.059.256	2.561.854
Beneficios a empleados (nota 16)		763.789	761.099
Anticipos de clientes		92.567	67.934
Impuestos por pagar (nota 17)		<u>234.001</u>	<u>255.041</u>
	US\$	<u>4.149.613</u>	<u>3.645.928</u>

(16) Beneficios a empleados

El detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios por pagar	US\$	13.185	521.696
Contribuciones a la seguridad social		733.280	222.099
Participación de trabajadores en las utilidades (a)		17.324	17.304
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>478.522</u>	<u>481.873</u>
	US\$	<u>1.242.311</u>	<u>1.242.972</u>
Pasivo corriente	US\$	763.789	761.099
Pasivo no corriente		<u>478.522</u>	<u>481.873</u>
	US\$	<u>1.242.311</u>	<u>1.242.972</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 incluye la participación de trabajadores de años anteriores por USD\$17.304 y la participación de trabajadores del año 2019 por USD\$20.

Participación de trabajadores en las utilidades

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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. en el año 2019, se provisionó el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades por US\$20 (de años anteriores se provisionó el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades por US\$17.304). El gasto estimado es reconocido en el rubro de gastos de operación y administración.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

Según se indica en la nota 3 (f) i, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con dicha obligación.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

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.

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Jubilación patronal	Indemni- zaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	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	(18.667)	-	(18.667)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 432.914	48.959	481.873
Costo laboral por servicios actuales	42.425	12.784	55.209
Costo financiero	17.700	2.039	19.739
(Ganancia) pérdida actuarial (a)	(35.864)	11.722	(24.142)
Beneficios pagados	(23.583)	(9.644)	(33.227)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas (a)	(20.930)	-	(20.930)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$ 412.662	65.860	478.522

- a) El efecto neto de la ganancia actuarial y reducciones anticipadas por US\$45.072 del período 2019 se reconoció como parte de otros resultados integrales (Pérdida actuarial por US\$19.750 en el 2018).

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

	2019	2018
Tasa de descuento	3,62%	4,25%
Tasa de crecimiento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	25,83%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	31 de diciembre de 2019	
	Jubilación Patronal	Indemnizaciones por Desahucio
Tasa de descuento-aumento de 0.5%	US\$ (12.679)	(2.682)
Tasa de descuento-disminución de 0.5%	13.863	2.909
Tasa de incremento salarial-aumento de 0.5%	14.094	3.088
Tasa de incremento salarial-disminución de 0.5%	(12.994)	(2.883)
Tasa de rotación- aumento 0.5%	(6.993)	2.853
Tasa de rotación- disminución 0.5%	7.300	(2.746)

Gastos de personal

Los valores pagados por la Compañía por concepto de gastos de personal incluidos en los rubros de gastos de administración en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	2019	2018
Sueldos y Salarios	US\$ 1.412.437	1.232.913
Beneficios sociales y otros	604.431	558.130
Participación de los trabajadores en las utilidades	20	-
Jubilación e indemnización por desahucio	73.300	96.420
	US\$ <u>2.090.188</u>	<u>1.887.463</u>

(17) Impuestos por recuperar y por pagar

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar:

	2019	2018
Por recuperar		
IVA pagado	US\$ 540.657	646.771
Retenciones de IVA	119.649	104.790
Retenciones en la fuente de IR	115.755	74.158
Impuesto a la Salida de divisas	766	766
Crédito tributario de años anteriores de IR	75.175	1.018
	US\$ <u>852.002</u>	<u>827.503</u>
Por pagar		
Impuesto a la renta del año	US\$ 22.759	-
Retenciones de IVA	211.242	255.041
	US\$ <u>234.001</u>	<u>255.041</u>

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Partes relacionadas

(a) Saldos con partes relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías y personas relacionadas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar:			
Medimax S.A.	US\$	7.521	7.521
Fideicomiso Vargas Andrade		1.000	1.000
Vargas Andrade Publio		4.347	4.183
Vargas Andrade Carlos		14.469	9.302
Vargas Pazzos Publio Agustin		38.060	13.405
Adria Policarpa Andrade Diaz		350	-
Arturo Covarrubias		100	-
Joaquin Covarrubias		100	-
	US\$	<u>65.947</u>	<u>35.411</u>
Por pagar:			
Medimax S.A. (a)	US\$	6.315.846	6.572.780
Vargas Andrade Carlos Alberto		13.247	12.935
Vargas Andrade Paola María		2.343	2.343
Vargas Andrade María Cecilia		18.615	14.000
Castro Vargas Francisco José		3.441	-
	US\$	<u>6.353.492</u>	<u>6.602.058</u>

- a) Saldo se origina por concepto de compras de insumos médicos de años anteriores y que a la presente fecha de este reporte se encuentra pendiente de pago.

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

(b) Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, las transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

<u>Medimax S.A.</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos administrativos	US\$	-	7.521
	US\$	<u>-</u>	<u>7.521</u>

(19) Impuestos

Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	22.759	122.147
Impuesto a la renta diferido		(12.926)	(9.892)
	US\$	<u>9.833</u>	<u>112.255</u>

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2017 a 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Tasa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta en el año 2019 y 2018 es del 25%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tasa de impuesto a la renta más los tres puntos porcentuales adicionales se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más de 3 puntos porcentuales adicionales a toda la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

Conciliación de impuesto a la renta

Una reconciliación entre la Utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable,

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$	112	(120.556)
Más			
Gastos no deducibles		<u>90.923</u>	<u>79.730</u>
Utilidad (pérdida tributaria) gravable		91.035	(40.826)
Tasa de impuesto a la renta		25%	25%
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>22.759</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	<u>-</u>	<u>122.147</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	22.759	122.147
Menos:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		(115.755)	(74.158)
Crédito tributario de años anteriores		<u>(74.175)</u>	<u>(123.165)</u>
	US\$	<u>(167.171)</u>	<u>(75.176)</u>

Activo por Impuesto Diferido

El activo por impuesto diferido reconocido y su movimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		Saldo al 31 de diciembre de 2017	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Activo por Impuesto diferido atribuible a US\$						
Beneficios a empleados (*)		-	9.892	9.892	12.926	22.818
Activo por impuesto diferido	US\$	<u>-</u>	<u>9.892</u>	<u>9.892</u>	<u>12.926</u>	<u>22.818</u>

(*) Corresponde a diferencias temporarias por concepto de jubilación patronal y desahucio tomados del estudio actuarial.

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

• **Impuesto a la Renta**

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente, se encuentra sujeta a retención en la fuente del impuesto a la renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
 - Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
 - Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
 - Se elimina el cálculo del anticipo al impuesto a la renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento de este impuesto el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
 - **Contribución Única y Temporal**
 - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2018.

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

(20) Patrimonio

(a) Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$0.04 cada una. Al 31 de diciembre del 2019 el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es de 5.402.400.

Accionistas	País	Número de acciones	Valor de cada acción	Porcentaje de participación %	Valor nominal
Fideicomiso de Garantía y administración Vargas (*)	Ecuador	127.202.580	0,04	94%	5.088.103,20
Vargas Andrade Alexandra Maria	Ecuador	1.309.570	0,04	1%	52.382,80
Vargas Andrade Carlos Alberto	Ecuador	1.309.570	0,04	1%	52.382,80
Vargas Andrade Maria Cecilia	Ecuador	1.309.570	0,04	1%	52.382,80
Vargas Andrade Maria Magaly	Ecuador	1.309.570	0,04	1%	52.382,80
Vargas Andrade Paola Maria	Ecuador	1.309.570	0,04	1%	52.382,80
Vargas Andrade Publio Jorge Luis	Ecuador	1.309.570	0,04	1%	52.382,80
		<u>135.060.000</u>		<u>100%</u>	<u>5.402.400</u>

- (*) El Contrato de constitución del fideicomiso de Garantía y Administración Vargas se celebró el día 20 de enero de 2011, constituido por los señores: Publio Jorge Vargas Andrade, Carlos Alberto Vargas Andrade, Alexandra Vargas Andrade, María Cecilia Vargas Andrade. y como apoderada la señora María Magaly Vargas Andrade, quienes decidieron aportar sus acciones al fideicomiso para el cumplimiento de las obligaciones garantizadas de los contratos de asesoría.

(b) Ajustes a períodos anteriores

En el año 2019, la Compañía registro los siguientes ajustes de períodos anteriores

Detalle	US\$	Disminución de resultados acumulados
Gastos pagados por adelantados		(228.242)

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el año 2018, la Compañía registro los siguientes ajustes 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)

(c) 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.

(d) 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.

(21) Otros ingresos

Los otros ingresos se resumen a continuación:

		2019	2018
Venta de activos fijos	US\$	1.964	-
Intereses bancarios		51	6.222
Parqueos		79.962	77.323
Arriendos		25.300	5.635
Otros		368.328	320.924
	US\$	475.605	410.104

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(22) Costos y gastos por su naturaleza

Los costos y gastos por su naturaleza se resumen a continuación:

		Costos de operación	Gastos de administra- ción	Total
<u>2019</u>				
Gastos de personal	US\$	1.175.264	914.924	2.090.188
Honorarios profesionales		1.183.302	970.794	2.154.096
Suministros y materiales		1.644.269	78.898	1.723.167
Gasto de depreciación		529.620	357.736	887.356
Mantenimiento y reparaciones		90.635	69.684	160.319
Impuestos contribuciones y otros		34.793	321.262	356.055
Servicios básicos		123.937	41.177	165.114
Cuentas incobrables		-	40.978	40.978
Alquiler		55.595	73.549	129.144
Amortizaciones		36.852	946	37.798
Otros		9.080	102.331	111.411
	US\$	<u>4.883.347</u>	<u>2.972.279</u>	<u>7.855.626</u>

		Costos de operación	Gastos de administra- ción	Total
<u>2018</u>				
Gastos 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 básicos		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>

(23) Gastos financieros

Los gastos financieros se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses bancarios	US\$	165.729	33.736
Otros gastos bancarios		22.305	48.956
	US\$	<u>188.034</u>	<u>82.692</u>

Clínica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(24) Resumen de garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2019, las principales garantías entregadas son las siguientes:

<u>Institución</u>	<u>Descripción de la garantía</u>
Banco Bolivariano	- Hipotecas sobre inmuebles valorados por USD 2.517,341,
Corporación Financiera Nacional	- Hipoteca abierta sobre inmueble ubicado en las calles Panamá entre Roca y Orellana Centro radiológico Vargas Pazzos C.A. RADIOVAP terreno, parqueos 6,7,12,13,14 local 5 del piso 1, local 6 del piso 1, local único del piso 5, local único del piso 6, local único del piso 7. por USD 1.602.082,
Corporación Financiera Nacional	- Hipoteca abierta sobre inmueble ubicado en las calles Panamá entre Roca y Orellana de la Mz 20, Centro radiológico Vargas Pazzos C.A. RADIOVAP solar y edificaciones por USD 350.471.
Corporación Financiera Nacional	- Hipoteca abierta sobre inmueble ubicado en la calle Panamá entre Roca y Orellana Clínica Panamericana por USD1.317.393.
Corporación Financiera Nacional	- Hipoteca abierta sobre maquinaria ubicado en la calle Panamá entre Roca y Orellana, Centro radiológico Vargas C.A. Maquina de resonancia magnética SIEMENS, modelo SYMPHONY MAESTRO CLASS A TIM, SERIE 37193 PROCEDENCIA ALEMANA AÑO 2009 por USD702.162,
Corporación Financiera Nacional	- Hipoteca abierta sobre maquinaria ubicado en la calle Panamá entre Roca y Orellana, equipo de tomografía SIEMENS por USD1.118.946,

(25) Resumen de convenios con entidades públicas y privadas

El 5 de noviembre de 2019, se celebró un Convenio entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A. y WEBPOS S.A. en la cual CLIMESA recibirá Productos Software y Prestación de Servicios de Facturación Electrónica (Licencia de WebPOS Server hasta 5000 comprobantes mensuales) por un periodo de un (1) año. CLIMESA tendrá la oportunidad de renovar Su Suscripción Anual manteniendo estos términos dentro de los 15 días siguientes de la terminación del contrato, la finalización del contrato es el 4 de noviembre de 2020.

El 2 de mayo de 2017, se celebró un Contrato de Prestación de Servicios entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía HISPANA DE SEGUROS S.A., en el cual CLIMESA declaro que prestará a favor de HISPANA DE SEGUROS servicios hospitalarios a sus asegurados por pólizas necesarios para su adecuada atención. La compañía HISPANA DE SEGUROS se obliga a pagar 30 días después de presentada la factura.

El 1 de julio de 2017, se celebró un Contrato de Servicios de Crédito Hospitalario entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía MASECUADOR S.A., en el cual CLIMESA declaro que prestará a los afiliados de MASECUADOR servicios con los más altos estándares de calidad. La compañía MASECUADOR se obliga a pagar el 100% del valor facturado de acuerdo a la lista de precios que forma parte del contrato.

El 12 de septiembre de 2017, se celebró un Convenio de Prestación de Servicios Médicos y de Salud entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., en el cual CLIMESA declaro que prestará de manera autónoma a favor de HUMANA los servicios de chequeos médicos ocupacionales,

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

consultas generales, consultas con especialistas, exámenes de laboratorio, exámenes de imágenes y entrega de medicina con crédito. La compañía HUMANA se obliga a pagar los valores previstos en el contrato.

El 25 de septiembre de 2017, se celebró un Contrato de Servicios Técnicos y Especializados entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía AIG Metropolitana Cía. De seguros y reaseguros S.A., en el cual CLIMESA declaro que prestará de manera autónoma a favor de AIG Metropolitana los servicios de chequeos médicos ocupacionales, consultas generales, consultas con especialistas, exámenes de laboratorio, exámenes de imágenes y entrega de medicina con crédito. La compañía AIG Metropolitana se obliga a pagar los valores previstos en el contrato.

El 14 de noviembre de 2017, se celebró un Convenio de Prestación de Servicios Médicos entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía ASISKEN ASISTENCIA MEDICA S.A., en el cual CLIMESA declaro que brindará a los afiliados de ASISKEN prestaciones médicas ambulatorias y hospitalarias. La compañía ASISKEN se obliga a pagar las prestaciones efectuadas por CLIMESA conforme a los precios y modalidades que se especificaron en la firma del contrato.

El 25 de junio de 2015, se celebró un Convenio de Prestación de Servicios Médicos entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y el INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DE FUERZAS ARMADAS, en el cual CLIMESA declaró que brindará a los afiliados del ISSFA., servicios hospitalarios. La compañía ISSFA, se obliga a pagar las prestaciones efectuadas por CLIMESA conforme a los precios y modalidades que se especificaron en la firma del contrato. Este convenio tiene como plazo de vigencia un año, con renovación automática, por el mismo período.

El 11 de abril de 2018, se celebró un Convenio de Prestación de Servicios Médicos entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA SAS Y SOFRATESA INC., en el cual CLIMESA declaro que brindará a los pacientes, trabajadores, proveedores o visitantes de CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA SAS Y SOFRATESA INC., servicios de urgencias, emergencias, exámenes ocupacionales, hospitalarios, clínicos, quirúrgicos, exámenes de laboratorio e imágenes. La compañía CONSORCIO AEROSUSPENDIDO GUAYAQUIL POMA SAS Y SOFRATESA INC. se obliga a pagar las prestaciones efectuadas por CLIMESA conforme a los precios y modalidades que se especificaron en la firma del contrato.

El 24 de abril de 2018, se celebró un Convenio de Prestación de Servicios Médicos entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía CMN Global Inc., en el cual CLIMESA declaro que brindará a los afiliados de CMN prestaciones médicas ambulatorias y hospitalarias. La compañía CMN se obliga a pagar las prestaciones efectuadas por CLIMESA conforme a los precios y modalidades que se especificaron en la firma del contrato.

El 20 de agosto de 2018, se celebró un Convenio Comercial para la Ejecución y Provisión de Ofertas de Bienes y Servicios Médicos entre CLINICA PANAMERICANA CLIMESA S.A., y la compañía PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A., en el cual CLIMESA declaró que brindará a los afiliados de PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A., prestaciones de atenciones médicas. La compañía PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A. se obliga a pagar en los tiempos establecidos y de conformidad con el tarifario que se especificaron en la firma del contrato.

Clinica Panamericana Climesa S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(26) Contingencias

(a) Juicios civiles pendiente confirmaciones

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene juicios civiles en su contra planteados por proveedores de bienes y servicios por US\$27.915, los cuales se encuentran en diferentes instancias judiciales y de acuerdo a criterio de los asesores legales de la Compañía, no se puede indicar con certeza la fecha de resolución de tales juicios.

(b) Demandas laborales

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene juicios laborales en su contra planteados por ex trabajadores, los cuales se encuentran en diferentes instancias judiciales y de acuerdo a criterio de los asesores legales de la Compañía, no se puede indicar con certeza la fecha de resolución de tales juicios y la cuantía de la contingencia máxima que podría asumir la Compañía son inciertas.

(27) Eventos Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador.

La Administración se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la Compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía.