

## **PROMOTORES MÉDICOS LATINOAMERICANOS LATINOMEDICAL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Promotores Médicos Latinoamericanos LATINOMEDICAL S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en las calles Italia y Vancouver. Es una subsidiaria de Medisystem Holding S.A., que a su vez es subsidiaria de Grupo Futuro S.A., compañía ecuatoriana (controladora).

La principal actividad de la Compañía está relacionada a la prestación de servicios médicos, direccionada a personas afiliadas a empresas de medicina prepagada, personas naturales y empresas con convenios que como parte de los beneficios a sus empleados brindan coberturas cerradas de atención médica y salud ocupacional.

Los principales clientes de la Compañía son personas y compañías que mantienen contratos de medicina prepagada con sus compañías relacionadas Saluds Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A. y Equivida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.; y, otras no relacionadas como BMI Igualas Médicas del Ecuador S.A., AIG Metropolitana Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., Liberty S.A., Latina Seguros S.A., Humana S.A., Plus Medical S.A., entre otras.

Durante el año 2019, los ingresos de la Compañía, se incrementaron debido al aumento en el número de clientes de compañías aseguradoras, al crecimiento de los productos particulares; y, a la apertura de una nueva central médica ubicada en el Centro Comercial El Dorado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía es de 1,289 y 1,164 empleados, respectivamente.

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

#### **2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

##### ***2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual***

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

### **Modificaciones a la NIIF 9 - Características de prepago con compensación negativa**

La Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 9 por primera vez en el período actual. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepago cumple con la condición de "únicamente pagos de capital e intereses" (SPPI), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón de pago por adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepago con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI. La adopción de la modificación a la NIIF 9 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

### **CINIIF 23 - Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias**

CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
  - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta.
  - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

La adopción de la CINIIF 23 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

### **Mejoras anuales a las IFRS Ciclo 2015-2017**

La Compañía ha adoptado las modificaciones incluidas en las Mejoras Anuales a las Normas IFRS del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el período actual, un detalle es como sigue:

- IAS 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

- IAS 23 Costos por préstamos - Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

**2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
Marco conceptual de las Normas NIIF	Marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Enero 1, 2020

#### **Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad**

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### **Marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las modificaciones a las referencias al

marco conceptual de las normas IFRS. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14; NIC 1, 8, 34, 37, 38; y, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**3.1 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**3.2 Base contable** - Los estados financieros de Promotores Médicos Latinoamericanos S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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, establece 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.

**3.3 Bases de preparación** - Los estados financieros de Promotores Médicos Latinoamericanos LATINOMEDICAL S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable,

pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo, depósitos en instituciones financieras que no generan intereses e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo o en un plazo inferior a tres meses.

**3.5 Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la prestación de servicios.

### **3.6 Adecuaciones y equipos**

**3.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de adecuaciones y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de adecuaciones y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**3.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las adecuaciones y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

**3.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de adecuaciones y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de adecuaciones y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Adecuaciones a locales arrendados	De acuerdo a la duración del contrato (2 - 10)
Equipos de computación	3
Equipo de laboratorio	5
Equipo médico	4
Motocicletas	5
Vehículos	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipo de oficina	10
Equipo de RX	6
Equipo de ecosonografía	5
Equipo de impresión médica	5

**3.6.4 Retiro o venta de adecuaciones y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **3.7 Activos intangibles**

**3.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los intangibles que tiene la Compañía corresponden a software y licencias. La vida útil usada para el cálculo de la amortización, es de 3 años.

**3.7.2 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se genera a un importe revaluado, o en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

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

**3.8.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**3.8.2 Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**3.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**3.9 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **3.10 Beneficios a empleados**

**3.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**3.10.2 Otros beneficios de corto plazo** - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

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



### **3.11 Arrendamientos**

La Compañía no adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" en el reconocimiento y medición de sus contratos de arrendamiento de aplicación obligatoria desde el 1 de enero del 2019, en su lugar continuó aplicando los principios contables definidos en la NIC 17 "Arrendamientos" es decir:

La Compañía clasifica sus arrendamientos como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

**3.12 Reconocimiento de ingresos** - La Compañía reconoce ingresos principalmente de las siguientes fuentes:

- Prestación de servicios médicos;
- Venta de bienes en farmacia; y,
- Prestación de servicios de dispensario.

**3.12.1 Prestación de servicios médicos** - Comprende la prestación de servicios de consulta general, especialidades, subespecialidades, así como procedimientos necesarios para el diagnóstico médico realizados en los puntos médicos Veris. Estos servicios se reconocen como una obligación de desempeño que se satisface a lo largo del tiempo. El pago del precio de la transacción se realiza inmediatamente en el momento en que se presta el servicio o se reconoce una cuenta por cobrar a las empresas emisoras de tarjeta de crédito por el valor del copago. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar, neto de descuentos y glosas, a las compañías aseguradoras por la prestación de los servicios a sus clientes afiliados cuando el servicio es prestado, dado que esta representa el punto en el tiempo en el cual el derecho a la contraprestación se convierte en incondicional, en razón que solo el paso del tiempo es requerido antes que el pago sea efectuado.

**3.12.2 Venta de bienes en farmacia** - La Compañía vende medicamentos y productos de cuidado personal directamente a clientes a través de sus farmacias Veris. El ingreso es reconocido cuando se transfiere el control de los productos, siendo esto cuando el cliente compra los productos en las farmacias. El pago del precio de la transacción se realiza inmediatamente en el momento en que el cliente adquiere los bienes o se reconoce una cuenta por cobrar a las empresas emisoras de tarjeta de crédito por el valor del copago. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar, neto de descuentos y glosas, a las compañías aseguradoras por la venta de bienes en farmacia a sus clientes afiliados cuando el cliente adquiere el bien, dado que esta representa el punto en el tiempo en el

cual el derecho a la contraprestación se convierte en incondicional, en razón que solo el paso del tiempo es requerido antes que el pago sea efectuado.

**3.12.3 Prestación de servicios de dispensario** - Comprende la prestación de servicio médico ocupacional que se da a las compañías en sus instalaciones. Estos servicios se reconocen como una obligación de desempeño que se satisface a lo largo del tiempo. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar a los clientes por la prestación de los servicios, cuando el servicio es prestado, dado que esta representa el punto en el tiempo en el cual el derecho a la contraprestación se convierte en incondicional, en razón que solo el paso del tiempo es requerido antes que el pago sea efectuado.

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

**3.14 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

**3.15 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**3.16 Activos financieros** - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

### Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones son medidos posteriormente a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):

- Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR). A pesar de lo anterior, la Compañía podrá tomar la siguiente elección / designación irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios; y,
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumple los criterios de costo amortizado o FVORI para medirlo a FVR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

#### *(i) El costo amortizado y método de interés efectivo*

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada,

descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no es se encuentre deteriorado.

Los intereses se reconocen en resultados del año y se clasifica como "Otras ganancias".

#### *Deterioro de activos financieros*

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al FVORI y cuentas por cobrar comerciales. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

*(i) Activos financieros con deterioro crediticio*

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- (b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;
- (c) los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- (d) cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

*(ii) Política de castigos*

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de 2 años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

*(iii) Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas*

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional de incumplimiento que se espera obtener en el futuro, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original. Para

un contrato de arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas de crédito esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del contrato de arrendamiento por cobrar de acuerdo con la NIC 17 Arrendamientos.

La Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuentas incobrables, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden en FVORI, para los cuales se reconoce la provisión para cuentas incobrables en otros resultados integrales y acumulados en la cuenta reserva de revalorización de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

***Baja en cuenta de los activos financieros*** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como FVORI, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica al resultado del año. En contraste, al darse de baja de una inversión en un instrumento de patrimonio que la Compañía eligió medir a FVORI en el reconocimiento inicial, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a resultados del año, sino que se transfiere a utilidades retenidas.

**3.17 Pasivos financieros** - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

***Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado*** - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados

como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

***Baja en cuentas de un pasivo financiero*** - La Compañía da de baja en cuenta los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

#### **4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar análisis (que no sean los que involucren estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

***4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía*** - Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

***Evaluación del modelo de negocio*** - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio (ver las secciones de activos financieros de la nota 3). La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos. La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable a través del ORI que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el

cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.

**Aumento significativo del riesgo de crédito** - La pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada de 12 meses para los activos de la etapa 1. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo, cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de A1 a B2. La calificación A1 y B2 significa que la contraparte tiene una posición financiera sólida y no hay importes vencidos. La calificación C comprenden las empresas que tienen un riesgo alto para contraer obligaciones y que cumplan sus compromisos de pago. Se entiende por calificación E, a aquellas empresas que en su análisis no cumplen con los mínimos para ser aceptadas como sujetos de crédito de la Compañía. Si existiera una aceptación de servicios hacia este tipo de empresas, como requisito adicional, deberá soportar una garantía extraordinaria y se consideran como cobros de pronto pago.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

**4.2 Fuentes clave para las estimaciones** - Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

**Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía** - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado ecuatoriano. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento.

**Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.



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

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,315	2,323
Compañías relacionadas (Nota 19)	657	459
Tarjetas de crédito	237	264
Provisión para cuentas dudosas	<u>(109)</u>	<u>(129)</u>
Subtotal	3,100	2,917
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a empleados	630	152
Otras	<u>19</u>	<u>7</u>
Total	<u>3,749</u>	<u>3,076</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	3,331	3,076
No corriente	<u>418</u>	<u>      </u>
Total	<u>3,749</u>	<u>3,076</u>

**Clientes locales** - Comprenden facturas pendientes de cobro a compañías de medicina prepagada y personas jurídicas por la prestación de servicios médicos a sus afiliados y personal, respectivamente. El período de crédito promedio en la prestación de servicios es de 90 días. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes. En adición, al 31 de diciembre del 2019, incluye provisión de servicios prestados no facturados por US\$1.1 millones (US\$997 mil para el año 2018).

La Compañía siempre mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la Administración de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. La Compañía ha reconocido una provisión para pérdidas del 86% para todas las cuentas por cobrar con más de 360 días de vencimiento debido a que la experiencia histórica ha indicado que estas cuentas por cobrar son de difícil recaudación.

La Compañía castiga una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera severa y no existe una posibilidad realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o cuando los créditos comerciales estén vencidos por 2 años, lo que ocurra antes. Ninguna de las cuentas por cobrar comerciales que se hayan dado de baja está sujeta a actividades de cumplimiento.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía. Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Compañía no muestra patrones de pérdida significativamente diferentes para los diferentes segmentos de clientes, la provisión para la provisión para pérdidas

basada en el estado de "cartera vencida" no se distingue de forma adicional entre la base de clientes de la Compañía.

	Por vencer	< 30	Crédito por ventas - días de mora				Total
			31 - 60	61- 90	91 - 120	> 120	
<i>Diciembre 31, 2019:</i>							
Tasa de pérdida crediticia esperada (%)	-	1.9	1.9	1.9	16.5	55.2	
Importe en libros bruto de cuentas por cobrar	<u>2,777</u>	<u>106</u>	<u>90</u>	<u>28</u>	<u>27</u>	<u>181</u>	<u>3,209</u>
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>100</u>	<u>109</u>

	Por vencer	< 30	Crédito por ventas - días de mora				Total
			31 - 60	61- 90	91 - 120	> 120	
<i>Diciembre 31, 2018:</i>							
Tasa de pérdida crediticia esperada (%)	-	0.5	2.4	2.5	12.3	41.4	
Importe en libros bruto de cuentas por cobrar	<u>2,338</u>	<u>238</u>	<u>91</u>	<u>50</u>	<u>40</u>	<u>289</u>	<u>3,046</u>
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>119</u>	<u>129</u>

## 6. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Productos de farmacia	1,137	1,003
Inventario de laboratorio	284	335
Insumos médicos, medicinas y vacunas	<u>208</u>	<u>341</u>
Total	<u>1,629</u>	<u>1,679</u>

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$9.8 millones y US\$8.7 millones, respectivamente.

## 7. OTROS ACTIVOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Anticipos entregados a proveedores	290	773
Depósitos en garantía	264	221
Gastos pagados por anticipado	<u>130</u>	<u>122</u>
Total	<u>684</u>	<u>1,116</u>

**Anticipos entregados a proveedores** - Incluye principalmente desembolsos por concepto de anticipos entregados a proveedores de chequeos médicos e imágenes; y, anticipo por las adecuaciones en centrales médicas.

## 8. ADECUACIONES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	18,516	12,319
Depreciación acumulada	<u>(9,123)</u>	<u>(8,156)</u>
Total	<u>9,393</u>	<u>4,163</u>
<i>Clasificación:</i>		
Adecuaciones en locales arrendados	3,489	1,535
Equipo de computación	468	245
Equipo médico	692	432
Equipo de oficina	352	306
Muebles y enseres	439	276
Maquinaria y equipos	109	125
Equipos de laboratorio	47	89
Vehículos y motocicletas	48	51
Proyectos en curso	<u>3,749</u>	<u>1,104</u>
Total	<u>9,393</u>	<u>4,163</u>

Los movimientos de adecuaciones y equipos fueron como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

	Adecuaciones en locales <u>arrendados</u>	Equipo de computación	Equipo médico	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Equipo de laboratorio	Vehículos y motocicletas	Proyectos en curso	Total
<b><u>Costo</u></b>										
Saldos al 31 de diciembre, 2017	5,346	2,036	1,343	777	724	240	234	93	41	10,834
Adquisiciones		95	93	8	15	1	37		1,294	1,543
Activaciones	149	10	2		5			7	(173)	
Otros	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>(58)</u>	<u>(58)</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2018	5,495	2,141	1,438	785	744	241	271	100	1,104	12,319
Adquisiciones		233	294	40	15	2	16		5,597	6,197
Activaciones	2,422	163	120	63	172	4	8		(2,952)	
Reclasificaciones	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>30</u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>(30)</u>	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>      </u>
Saldos al 31 de diciembre, 2019	<u>7,917</u>	<u>2,537</u>	<u>1,882</u>	<u>888</u>	<u>931</u>	<u>247</u>	<u>265</u>	<u>100</u>	<u>3,749</u>	<u>18,516</u>
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>										
Saldos al 31 de diciembre, 2017	(3,579)	(1,730)	(853)	(414)	(411)	(96)	(161)	(39)	-	(7,283)
Gasto por depreciación	<u>(381)</u>	<u>(166)</u>	<u>(153)</u>	<u>(65)</u>	<u>(57)</u>	<u>(20)</u>	<u>(21)</u>	<u>(10)</u>	<u>      </u>	<u>(873)</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2018	(3,960)	(1,896)	(1,006)	(479)	(468)	(116)	(182)	(49)	-	(8,156)
Gasto por depreciación	<u>(468)</u>	<u>(173)</u>	<u>(184)</u>	<u>(57)</u>	<u>(24)</u>	<u>(22)</u>	<u>(36)</u>	<u>(3)</u>	<u>      </u>	<u>(967)</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2019	<u>(4,428)</u>	<u>(2,069)</u>	<u>(1,190)</u>	<u>(536)</u>	<u>(492)</u>	<u>(138)</u>	<u>(218)</u>	<u>(52)</u>	<u>      </u>	<u>(9,123)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre, 2019	<u>3,489</u>	<u>468</u>	<u>692</u>	<u>352</u>	<u>439</u>	<u>109</u>	<u>47</u>	<u>48</u>	<u>3,749</u>	<u>9,393</u>

Durante el año 2019, la Compañía realizó inversiones por US\$5.7 millones para la construcción, renovación y ampliación de varios centros médicos a nivel nacional (US\$772 mil para el año 2018). En adición fueron concluidos y activados varios proyectos de remodelación y construcción de centros médicos en la ciudad de Quito y Guayaquil por US\$2.4 millones.

## 9. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>No garantizados - al costo amortizado:</i>		
Préstamo otorgado por SaludsA - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A. (Nota 19) <b>(1)</b>	1,913	580
Préstamos bancarios <b>(2)</b>	1,094	896
Accionistas <b>(3)</b>	<u>688</u>	<u>      </u>
Total	<u>3,695</u>	<u>1,476</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,705	973
No corriente	<u>1,990</u>	<u>503</u>
Total	<u>3,695</u>	<u>1,476</u>

Los vencimientos futuros de la porción no corriente de los préstamos son como sigue:

<u>Año</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
2020		503
2021	850	
2022	568	
2023 – 2026	<u>572</u>	<u>      </u>
Total	<u>1,990</u>	<u>503</u>

**(1)** Corresponden a pagarés suscritos por la Compañía con vencimientos hasta marzo del 2026 (hasta diciembre del 2020 para el año 2018), los cuales devengan una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 7.31% y 9% (entre el 7.31% y 8.45% para el año 2018).

**(2)** Comprenden obligaciones por pagar a instituciones financieras con vencimientos hasta abril del 2022 (hasta octubre del 2020 para el año 2018), los cuales devengan una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 7.25% y 9.05% (7.25% para el año 2018).

**(3)** Incluyen pagarés suscritos con personas naturales accionistas de la Compañía, con vencimientos hasta junio del 2022 y que devengan tasa de interés anual de 9%

Durante el año 2019, el costo del interés generado por los préstamos fue de US\$173 mil (US\$66 mil para el año 2018).

### **Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento**

	<u>Enero 1</u>	...Flujos de efectivo... <u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Diciembre 31</u>
<i><u>Año 2019:</u></i>				
Compañía relacionada	580	1,635	(302)	1,913
Préstamos bancarios	896	669	(471)	1,094
Accionistas	<u>-</u>	<u>688</u>	<u>-</u>	<u>688</u>
Total	<u>1,476</u>	<u>2,992</u>	<u>(773)</u>	<u>3,695</u>
<i><u>Año 2018:</u></i>				
Compañía relacionada	949	-	(369)	580
Préstamos bancarios	<u>-</u>	<u>896</u>	<u>-</u>	<u>896</u>
Total	<u>949</u>	<u>896</u>	<u>(369)</u>	<u>1,476</u>

### **10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	2,933	2,805
Compañía relacionada - Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.	10	36
Otras	<u>5</u>	<u>-</u>
Subtotal	2,948	2,841
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos recibidos	<u>102</u>	<u>114</u>
Total	<u>3,050</u>	<u>2,955</u>

**Proveedores locales** - Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente facturas por compra de productos de farmacia e insumos de laboratorio por US\$986 mil y factura pendiente de pago por trabajos de construcción de central médica por US\$300 mil. Para el año 2018, facturas por compra de productos de farmacia e insumos de laboratorio y publicidad por US\$760 mil y US\$504 mil, respectivamente.

El período de crédito promedio de compra a proveedores de la línea farmacia está entre 30 y 60 días; para las compras de servicios y bienes en general se aplica como política 30 días para su cancelación. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito pre-acordados.

La Administración de la Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable.

## 11. IMPUESTOS

### **Activos y pasivos del año corriente**

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>233</u>	<u>63</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	97	80
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	86	73
Otros	<u>3</u>	<u>4</u>
Total	<u>186</u>	<u>157</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Año terminado</u> <u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,426	2,177
Gastos no deducibles	786	849
Ingresos exentos	(11)	(24)
Deducciones por incremento neto de empleo	(677)	(143)
Deducciones por remuneraciones empleados con discapacidad	<u>(66)</u>	<u>(109)</u>
Utilidad gravable	<u>2,458</u>	<u>2,750</u>
Impuesto a la renta causado	<u>615</u>	<u>687</u>
Anticipo calculado <b>(1)</b>	<u>-</u>	<u>261</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>615</u>	<u>687</u>

**(1)** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$261 mil y el impuesto a renta causado fue de US\$687 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$687 mil equivalentes al impuesto a la renta causado. Para el año 2019, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes la Compañía no calculó anticipo de impuesto a la renta.

### **Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	(63)	(191)
Provisión del año	615	687
Recuperaciones		84
Pagos efectuados	<u>(785)</u>	<u>(643)</u>
Saldos al fin del año	<u>(233)</u>	<u>(63)</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde a las retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

**Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>comienzo del año</u>	<u>Reconocido</u> <u>directamente en</u> <u>el patrimonio</u>	<u>Reconocido en</u> <u>los resultados</u>	<u>Saldos al fin</u> <u>del año</u>
<u>Activos por impuestos</u>				
<u>diferidos en relación a:</u>				
Jubilación patronal y desahucio				
Año 2019	<u>133</u>	<u>-</u>	<u>146</u>	<u>279</u>
Año 2018	<u>-</u>	<u>38</u>	<u>95</u>	<u>133</u>

### **Aspectos tributarios:**

**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria** - El 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

**Precios de transferencia** - Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no está obligada a la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia por no tener operaciones contempladas, ni cumplir con las condiciones especificadas en el artículo de la resolución 455 del Servicio de Rentas Internas.

**Actas de determinación** - En febrero 28 del 2019, el Servicio de Rentas Internas emitió el acta borrador de determinación No. DZ9-ASOADBC19-00000010 al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015, en la cual determina un impuesto a la renta causado de US\$124 mil, y no pérdida tributaria como declaró la Compañía; no obstante, dado que en el referido ejercicio fiscal la Compañía causó impuesto mínimo por US\$215 mil, no existiría valor a pagar. La Administración de la Compañía, decidió no efectuar ningún trámite ante el SRI en razón que no existió ningún valor a pagar adicional.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.



## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios sociales	1,648	1,513
Participación a empleados	428	384
Otras	<u>150</u>	<u>141</u>
Total	<u>2,226</u>	<u>2,038</u>

**Beneficios sociales** - Corresponde a prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

**Participación a empleados** - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	384	223
Provisión del año	428	384
Pagos efectuados	<u>(384)</u>	<u>(223)</u>
Saldos al fin del año	<u>428</u>	<u>384</u>

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	1,585	1,403
Bonificación por desahucio	<u>724</u>	<u>585</u>
Total	<u>2,309</u>	<u>1,988</u>

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

De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador

(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.

(-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	1,403	1,152
Costo de los servicios	297	223
Costo por intereses	108	87
Ganancias actuariales	(147)	(9)
Efecto de reducciones y liquidaciones	<u>(76)</u>	<u>(50)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,585</u>	<u>1,403</u>

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	585	376
Costo de los servicios	131	74
Costo por intereses	44	28
Pérdidas actuariales	64	187
Beneficios pagados	<u>(100)</u>	<u>(80)</u>
Saldos al fin del año	<u>724</u>	<u>585</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de

servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	96	21
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(89)	(21)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6%)	(3%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	102	25
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(96)	(23)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6%)	(3%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que los cambios en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u> %	<u>31/12/18</u> %
Tasa(s) de descuento <b>(1)</b>	8.21	7.72
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	1.50

**(1)** En los años 2019 y 2018, la Compañía ha aplicado los cambios establecidos en la NIC 19 respecto a beneficios definidos, utilizando la tasa de descuento de bonos corporativos del Ecuador, en función a la opinión emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a la consulta realizada por una firma auditora en el año 2016 y al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido el 28 de diciembre del 2017, respecto a que el Ecuador cuenta con un mercado profundo de bonos corporativos de alto nivel y que tienen similar plazo a los requeridos por las

obligaciones a determinar. En opinión de la Administración, dicha tasa contempla el rendimiento real del dinero en el Ecuador por lo que si la Compañía decidiera invertir este pasivo podría, a futuro, cumplir con esta obligación frente a sus empleados sin ningún inconveniente.

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo actual del servicio	428	297
Costos financieros	<u>152</u>	<u>115</u>
Total costo de beneficios definidos en resultados	<u>580</u>	<u>412</u>
Nuevas mediciones:		
Ganancias sobre reducciones	(76)	(50)
(Ganancia) pérdida actuarial por ajustes y experiencia	<u>(83)</u>	<u>178</u>
Total, efecto de beneficios definidos reconocido en otro resultado integral	<u>(159)</u>	<u>128</u>

#### 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de liquidez** - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras con su socio principal (Saludsa - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.); monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene endeudamiento por medio de préstamos a tasas de interés fijas. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre préstamos bancarios y otras fuentes de financiamiento.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y

obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Con el fin de minimizar el riesgo de crédito, la Compañía ha encargado a la Administración que desarrolle y mantenga una calificación de riesgo crediticio de la Compañía para clasificar las exposiciones según su grado de riesgo de incumplimiento. La información de la calificación de crédito es suministrada por agencias de calificación independientes cuando están disponibles y, si no están disponibles, la Administración utiliza otra información financiera disponible públicamente y los propios registros comerciales de la Compañía para calificar sus principales Clientes y otros deudores. La exposición de la Compañía y las calificaciones crediticias de sus contrapartes son continuamente monitoreados y el valor acumulado de las transacciones concluidas se reparte entre las contrapartes aprobadas.

**Riesgo de capital** - La Compañía a través de su Directorio gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio. La Compañía no ha cambiado la estrategia general en relación con el año 2018.

La estructura de capital de la Compañía consiste de deuda neta (préstamos como se detalla en la nota 9 después de deducir los saldos de efectivo y bancos) y patrimonio de la Compañía (compuesto por capital, reservas y utilidades retenidas). La Compañía no está sujeto a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

El Directorio revisa la estructura de capital propuesta para nuevos emprendimientos propuestos por la gerencia general como parte de esta revisión el directorio considera el costo de capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 20)	1,390	2,000
Inversiones en activos financieros (Nota 20)	60	400
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>3,749</u>	<u>3,076</u>
Total	<u>5,199</u>	<u>5,476</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos (Nota 9)	3,695	1,476
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>3,050</u>	<u>2,955</u>
Total	<u>6,745</u>	<u>4,431</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros

reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 15. PATRIMONIO

**Capital social** - El capital social autorizado consiste de 1,867,531 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	3,768	1,810
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(185)</u>	<u>(185)</u>
Total	<u>3,583</u>	<u>1,625</u>

El saldo de la siguiente cuenta surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 16. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

### ***La Compañía como arrendatario***

**Acuerdos de arrendamiento** - Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de locales cuyo período de arrendamiento oscila entre 1 y 10 años. El período de tiempo no es renovable, la Administración busca cumplir con el tiempo pactado en el contrato y no se tiene certeza de prolongar su vigencia. La Compañía no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

### ***Pagos reconocidos como gastos***

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pagos de arrendamiento y total	<u>2,409</u>	<u>1,994</u>

### ***Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables***

En la fecha de reporte, la Compañía tenía compromisos pendientes para futuros pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamientos operativos no cancelables, que vencen de la siguiente manera

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Entre 1 y 5 años	9,350	2,053
5 años o más	<u>4,477</u>	<u>7,928</u>
Total	<u>13,827</u>	<u>9,981</u>

### **17. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos y remuneraciones	14,531	12,279
Beneficios sociales	5,027	4,409
Beneficios definidos	580	412
Participación a empleados	428	384
Indemnizaciones	166	110
Otros	<u>766</u>	<u>712</u>
Total	<u>21,498</u>	<u>18,306</u>

### **18. OTROS GASTOS**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Servicios básicos y de limpieza	1,164	969
Publicidad y propaganda	1,168	929
Honorarios y servicios profesionales	831	794
Mantenimiento	511	463
Comisiones tarjetas de crédito	582	449
Adecuación de locales	276	297
Gastos por cuentas incobrables	22	129
Otros gastos	<u>2,281</u>	<u>1,794</u>
Total	<u>6,835</u>	<u>5,824</u>

### **19. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

La controladora inmediata es Medisystem Holding S.A. y la controladora final de la Compañía es Grupo Futuro S.A.. A continuación, se detalla las principales transacciones comerciales que se genera entre compañías relacionadas:

### ***Ingresos***

- Los servicios médicos, de laboratorio clínico y dispensarios médicos proporcionados a sus compañías relacionadas están gravados con IVA 0%.
- Los servicios por alquiler de equipos y capacitación están gravados con IVA 12%.

### ***Costos y gastos***

- Los servicios de medicina prepagada de su compañía relacionada están gravados IVA 0%.
- Los intereses facturados de su compañía relacionada gravan IVA 0%.

### ***Transacciones y saldos***

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2019 y 2018 se desglosan como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<b><u>Ingresos</u></b>		
Saludsa - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.	12,315	11,118
Equivida S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	<u>94</u>	<u>54</u>
Total	<u>12,409</u>	<u>11,172</u>

### **Gastos**

Saludsa - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.	464	395
Equivida S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros	<u>55</u>	<u>49</u>
Total	<u>519</u>	<u>444</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes de cobro al final del período sobre el que se informa:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saludsa - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.	648	263
Odontocare S.A.		109
Equivida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	9	17
Otras	<u>—</u>	<u>70</u>
Total	<u>657</u>	<u>459</u>



Los siguientes saldos se encontraban pendientes de pago al final del período sobre el que se informa:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saludsa - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A.	10	36
Equivida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	<u>5</u>	<u>—</u>
Total	<u>15</u>	<u>36</u>

Los siguientes saldos de préstamos de compañías relacionadas se encontraban pendientes de pago al final del período sobre el que se informa:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saludsa - Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A. y total	1,913	580
Accionistas	<u>688</u>	<u>—</u>
Total	<u>2,601</u>	<u>580</u>

La comercialización de servicios a partes relacionadas se realiza a los precios de lista usuales de la Compañía, menos el descuento promedio tomando en consideración las ventas realizadas en el mes. Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de servicios comprados y las relaciones entre las partes.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

**Compensación del personal clave de la gerencia** - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Beneficios a corto plazo	<u>357</u>	<u>338</u>

## 20. NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en activos financieros

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Efectivo	11	12
Bancos	<u>1,379</u>	<u>1,988</u>
Subtotal	1,390	2,000
Inversiones en activos financieros	<u>60</u>	<u>400</u>
Total	<u>1,450</u>	<u>2,400</u>

El efectivo y bancos incluye principalmente saldos de efectivo en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses. El valor en libros de estos activos es aproximadamente igual a su valor razonable. El efectivo y bancos al final del período sobre el que se informa, como se muestra en el estado de flujos de efectivo, se pueden reconciliar con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera como se muestra arriba.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 14 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero 14 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas y Junta de Directores sin modificaciones.

---