

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Informe de los Auditores Independientes

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice de Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	8	US\$ 308.266	172.494
Deudores comerciales	9	509.737	531.156
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	354.119	260.924
Otras cuentas por cobrar	11	103.975	40.364
Impuestos por cobrar	12(a)	<u>127.479</u>	<u>325.798</u>
Total activos corrientes		1.403.576	1.330.736
Activos no corrientes:			
Inversiones en acciones	13	280.800	280.800
Propiedad, equipos y vehículos, neto	14	614.298	637.441
Activo por impuestos diferidos	17(c)	<u>66.137</u>	<u>1.707</u>
Total activos no corrientes		<u>961.235</u>	<u>919.948</u>
Total activos		US\$ <u>2.364.811</u>	<u>2.250.684</u>



Xavier Vaca
Representante legal



Andrés Aguilar
Gerente Administrativo y
Financiero



Gabriela Quel
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estado de Situación Financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

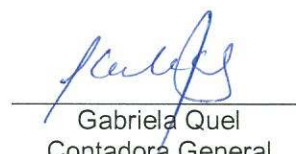
	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos y patrimonio, neto				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	US\$	536.501	620.412
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10		216.000	200.000
Impuestos por pagar	12(b)		31.565	22.878
Beneficios a empleados	16(a)		<u>154.809</u>	<u>149.876</u>
Total pasivos corrientes			<u>938.875</u>	<u>993.166</u>
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10		670.974	790.282
Beneficios a empleados	16(b)		<u>258.208</u>	<u>200.518</u>
Total pasivos no corrientes			<u>929.182</u>	<u>990.800</u>
Total pasivos			<u>1.868.057</u>	<u>1.983.966</u>
Patrimonio, neto:				
Capital emitido			1.326.310	1.326.310
Reserva legal			5.895	5.895
Resultados acumulados			<u>(835.451)</u>	<u>(1.065.487)</u>
Total patrimonio, neto	18		<u>496.754</u>	<u>266.718</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	<u><u>2.364.811</u></u>	<u><u>2.250.684</u></u>



Xavier Vaca
Representante legal



Andrés Aguilar
Gerente Administrativo y
Financiero



Gabriela Quel
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

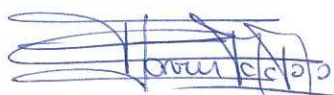
Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	US\$	7.012.636	5.476.578
Costos y gastos de operación	20		<u>(6.735.653)</u>	<u>(5.402.083)</u>
Utilidad bruta			<u>276.983</u>	<u>74.495</u>
Gastos no operacionales			(47.190)	(37.122)
Otros ingresos			<u>40.365</u>	<u>181.203</u>
Utilidad en operación			270.158	218.576
Gastos financieros			<u>(39.110)</u>	<u>(30.392)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			231.048	188.184
Impuesto a la renta	17 (a)		<u>(11.951)</u>	<u>(35.845)</u>
Utilidad neta del año			219.097	152.339
Otros resultados integrales				
Ganancias (pérdidas) actuariales			<u>10.939</u>	<u>(10.110)</u>
Resultados integrales del año neto de impuestos		US\$	<u><u>230.036</u></u>	<u><u>142.229</u></u>



Xavier Vaca
Representante legal



Andrés Aguilar
Gerente Administrativo y
Financiero



Gabriela Quel
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

				Resultados acumulados				Patrimonio, neto
				Ajuste de primera adopción	Reserva de valuación	Utilizados no distribuidos	Total	
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	1.326.310	5.895	(177.472)	81.566	(1.631.810)	(1.727.716)	(395.511)
Más (menos):								
Compensación pérdidas acumuladas (Ver Nota 18 (b))		-	-	-	-	520.000	520.000	520.000
Otros resultados integrales		-	-	-	-	(10.110)	(10.110)	(10.110)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	152.339	152.339	152.339
Saldo al 31 de diciembre de 2017		1.326.310	5.895	(177.472)	81.566	(969.581)	(1.065.487)	266.718
Más (menos):								
Otros resultados integrales		-	-	-	-	10.939	10.939	10.939
Utilidad neta del año		-	-	-	-	219.097	219.097	219.097
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	1.326.310	5.895	(177.472)	81.566	(739.545)	(835.451)	496.754



Xavier Vaca
Representante legal



Andrés Aguilar
Gerente Administrativo y Financiero



Gabriela Quel
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifra comparativas al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 231.048	188.184
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciaciones y bajas	202.145	239.636
Provisión por deterioro de valor	57.138	43.739
Costo amortizado de cuentas por pagar y deudores comerciales	1.063	-
Beneficios a empleados largo plazo	78.970	28.693
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos - (aumento) disminución		
Deudores comerciales	(22.786)	12.470
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(93.195)	(59.748)
Impuestos por cobrar	257.197	(64.286)
Otras cuentas por cobrar	(63.612)	(9.639)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(83.911)	(147.550)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(117.304)	(216.275)
Impuestos por pagar	8.687	2.938
Beneficios a empleados	(5.407)	49.683
Impuesto a la renta pagado	(135.259)	(35.845)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>314.774</u>	<u>32.000</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones en instalaciones, equipos y vehículos	(179.002)	(257.824)
Venta de acciones	-	321.750
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de Inversión	<u>(179.002)</u>	<u>63.926</u>
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	<u>135.772</u>	<u>95.926</u>
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al Inicio	172.494	76.568
Saldo al final	US\$ <u><u>308.266</u></u>	<u><u>172.494</u></u>



Xavier Vaca
Representante legal



Andrés Aguilar
Gerente Administrativo y
Financiero



Gabriela Quel
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Operaciones

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. ("la Compañía") es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. Su oficina Matriz se encuentra ubicada en la Av. Amazonas N 42-88 y Tomás de Berlanga, Quito - Ecuador. La Compañía fue constituida en octubre del año 2008. La Compañía es una subsidiaria de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. (Conclina C.A.).

La principal actividad de la Compañía es la prestación de servicios médicos al público en general. Dichos servicios son prestados en los Centros Médicos Ambulatorios. Los principales clientes de la Compañía constituyen empresas de medicina prepagada relacionadas y terceros.

Al 31 de diciembre de 2018, las pérdidas acumuladas de la Compañía superan el 60% (50% en 2017) del capital social más reservas, de acuerdo con disposiciones societarias constituye una posible causal de disolución.

Para subsanar esta situación, el principal accionista de la Compañía ha manifestado su intención de brindar todo el soporte financiero y operativo. En caso de que el Organismo de Control requiera anticipadamente la capitalización, el accionista tomaría las acciones pertinentes para cumplir con este requerimiento, con el fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la Compañía.

En adición, la administración de la Compañía ha elaborado un plan estratégico para los próximos años en la que la Compañía establece que generará utilidad, y el cual contempla las siguientes estrategias:

- Incremento de ingresos por atenciones médicas: en este segmento el negocio ha mantenido un crecimiento en los dos últimos años; para este año la Compañía ha incrementado sus alianzas con aseguradoras y clientes empresariales.
- Desarrollo de nuevos productos: la Compañía tiene como objetivo implementar nuevos servicios que le permitirán tener un crecimiento adicional.
- Capitalización de utilidades: las utilidades generadas del giro de su negocio se propondrá en los directorios y Junta de Accionistas que se destinen para compensar las pérdidas de años anteriores.

(2) Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por los cambios en las políticas que se indica en la nota 5.

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

b) Efectivo en caja y bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja, bancos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

c) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los deudores comerciales emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Activos financieros – Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- i. el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación. La Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver Nota 21(d)). En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - Evaluación del Modelo de Negocio: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, La Compañía considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii características de pago anticipado y prórroga; y
- iv términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Activos Financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas - política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Activos Financieros – Política aplicable antes del 1 de enero de 2018.

La Compañía clasificaba sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- préstamos y partidas por cobrar;
- mantenidos hasta el vencimiento;

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(ii) Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(iii) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

d) Deterioro

Activos financieros no derivados

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

Un activo financieros tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 90 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes empresa, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

e) Propiedad, equipos y vehículos

La propiedad, equipos y vehículos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. La propiedad, equipos y vehículos se reconocen como activo si es probable que se deriven de los beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, equipos y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Número años</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones y adecuaciones	6
Vehículos	<u>5</u>

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, equipos y vehículos.

(Continúa)

Un componente de propiedad, equipos y vehículos y cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado en las circunstancias. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para sociedades que coticen en bolsa, u otros indicadores disponibles representativos del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales. Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un periodo de cinco años. Para los periodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Para los activos no financieros en general, excluida la plusvalía, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa se efectúa una evaluación para determinar si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una nueva estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo,

(Continúa)

según corresponda. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable desde la última vez en que se reconoció dicha pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o esa unidad generadora de efectivo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados integrales, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), la gerencia de la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro de sus activos.

g) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del valor de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

h) Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

(Continúa)

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta al valor presente y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén registradas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

j) Reconocimiento de ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 5. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 19 (d) se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

k) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de operación, que corresponde al costo de los servicios que comercializa la Compañía, se registra cuando se han recibido los bienes y/o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos de administración y ventas se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

l) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(4) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas así como la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa.

En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- Pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales:

La medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales es realizada bajo supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

- Vida útil de propiedad, equipos y vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Beneficios a empleados a largo plazo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica según indica la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros se revela en la Nota 7.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(5) Cambios en la Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver a) y la NIIF 9 (ver b) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

La aplicación inicial de estas normas no determinaron importes que deban ser reexpresados en la información comparativa; sin embargo, las revelaciones a sus nuevas políticas contables han sido incluidas en las notas a los estados financieros.

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), la Norma NIIF 15 no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de ingresos, ver la Nota 19 (d).

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía no ha determinado importes que deban ser reexpresados en la información financiera comparativa.

La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 3(d).

A continuación se explican las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

(Continúa)

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	Clasificación original bajo la norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9	Saldo en libros bajo la norma NIC 39	Saldo en libros bajo la norma NIIF 9
Activos financieros					
Efectivo en caja y bancos					
Deudores comerciales	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 172.494	172.494
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	531.156	531.156
Otras cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	260.924	260.924
Inversines en acciones	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	40.364	40.364
Total activos financieros	(a)	A valor razonable	A valor razonable con cambio en ORI	280.800	280.800
				US\$ 1.113.244	1.113.244
Pasivos financieros					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 620.412	620.412
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	990.282	990.282
Impuestos por pagar		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	22.878	22.878
Total pasivos financieros				US\$ 1.633.572	1.633.572

(a) Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado. Se reconoció un aumento en la provisión para deterioro por esas partidas por cobrar en las ganancias acumuladas iniciales al 1 de enero de 2018 cuando se realizó la transición de NIIF 9.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Deterioro del valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimiento de deterioro de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resultó en un efecto no material a la estimación de deterioro, por lo que no realizó ningún ajuste al patrimonio.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

La información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF 9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

(6) Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía está requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento; y los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza a las normas relacionados con contratos de arrendamiento, las que incluye la NIC 17 – Arrendamiento; CINIIF 4 - Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; SIC 15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos; y, SIC 27 - Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos de dismantelar y retirar el activo subyacente o de restaurarlo; menos los incentivos recibidos

(Continúa)

por el arrendamiento. El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento. Las vidas útiles estimadas se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reducirá periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajustará para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa referencial activa del Banco Central del Ecuador al mes de diciembre de 2018 para la Compañía. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento incluirá: pagos fijos; pagos variables que dependan de un índice o de una tasa; y, otros valores que se esperan sean pagaderos, tales como garantías de valor residual; el precio de ejecución de la opción de compra; las cuotas de arrendamiento del período de renovación opcional; y, penalizaciones por terminación anticipada de un arrendamiento.

La Compañía ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos a corto plazo de arrendamiento con un plazo de hasta 12 meses o menos; los cuales corresponde a US\$244.000. La Compañía reconocerá los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo de arrendamiento.

La Compañía actualmente reconoce los arrendamientos operativos en línea recta en base a los términos de los contratos de arrendamientos, y reconoce un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia de tiempo entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido. Los pagos de arrendamiento anticipados por pagos de un canon único a la emisión de estos estados financieros ascienden a US\$1.096.752.

La Compañía arrienda 7 locales junto con oficinas donde opera su negocio. Los términos de arrendamientos y los términos de arrendamientos remanentes varían desde la fecha inicial de aplicación; Los arrendamientos de los 7 locales incluyen pagos fijos (pago único, pagos mensuales y pago inicial y mensual);

Basado en la información actualmente disponible, la Compañía estima que el reconocimiento adicional del pasivo al 1 de Enero del 2019 ascendería a US\$1.096.752; para la estimación de este impacto inicial la Compañía ha utilizado la tasa Corporativa Activa Referencial del Banco Central del Ecuador, la misma que asciende a 8,81 %.

Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el periodo que inicia a partir del 1 de enero del 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de Enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

(7) Instrumentos Financieros por Categoría e Información sobre Valor Razonable

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo en caja y bancos	US\$	308.266	172.494
Deudores comerciales		509.737	531.156
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		354.119	260.924
Otras cuentas por cobrar		103.975	40.364
Activos financieros medidos al valor razonable			
Inversiones en acciones		<u>280.800</u>	<u>280.800</u>
Total activos financieros		<u>1.556.897</u>	<u>1.285.738</u>
Pasivos financieros medidos al costo			
Acreedores comerciales y otras cuentas por		536.501	620.412
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		886.974	990.282
Impuestos por pagar		<u>31.565</u>	<u>22.878</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u>1.455.040</u>	<u>1.633.572</u>

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

(8) Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	5.909	13.830
Bancos (a)		<u>302.357</u>	<u>158.664</u>
	US\$	<u>308.266</u>	<u>172.494</u>

(Continúa)

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

(9) Deudores Comerciales

Los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituciones públicas	US\$	328.674	352.476
Personas jurídicas		325.227	317.423
Aseguradoras		182.085	223.880
Emisores de tarjetas de crédito		58.238	65.503
Otros		<u>3.524</u>	<u>4.474</u>
		<u>897.748</u>	<u>963.756</u>
Provisión cuentas incobrables y costo amortizado (nota 21)		<u>(388.011)</u>	<u>(432.600)</u>
	US\$	<u><u>509.737</u></u>	<u><u>531.156</u></u>

(10) Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas

(a) Saldo y transacciones con entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar					
Medicina para el Ecuador					
Mediecuador Humana S.A.	Cliente	Ecuador		US\$ <u>354.119</u>	<u>260.924</u>
Cuentas por pagar					
Cuentas por pagar a corto plazo					
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.	Principal accionista	Ecuador	360	US\$ 216.000	200.000
Cuentas por pagar a largo plazo					
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.	Principal accionista	Ecuador		<u>670.974</u>	<u>790.282</u>
				US\$ <u><u>886.974</u></u>	<u><u>990.282</u></u>

- (1) Corresponde a la cuenta por pagar por compra de insumos médicos y servicios de arrendamiento, los cuales serán cancelados durante los años 2019 a 2024, conforme los flujos de caja que presente la Compañía.
- (b) Durante el año 2018 (y 2017), se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Origen de la transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A.	Cliente	Prestación de servicios médicos (1)	US\$ 3.182.209	2.021.786
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A	Principal accionista	Compensación pérdidas acumuladas (2)	-	520
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A	Proveedor	Insumos y servicios recibidos	1.060.404	677.339
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A	Proveedor	Arrendos pagados	28.998	39.079
Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A.	Proveedor	Servicios recibidos	-	17.540
Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A.	Proveedor	Contratación de medicina prepagada	24.093	46.004

(1) Corresponden a ventas de servicios médicos y de laboratorio a su relacionada Humana de acuerdo a términos y condiciones establecidas mediante acuerdos comerciales.

(2) Ver Nota 17 (b).

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre las partes.

(Continúa)

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) en transacciones no habituales y/o relevantes.

(b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2018 (y 2017), los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios de Gerencia	US\$	158.968	106.775
Sueldos y salarios		137.333	111.000
Aportes y beneficios sociales		41.377	20.862
Jubilación patronal		2.964	1.742
Desahucio		2.629	2.007
	US\$	<u>343.271</u>	<u>242.386</u>

(11) Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	US\$	32.102	12.467
Otras cuentas por cobrar		71.873	27.897
	US\$	<u>103.975</u>	<u>40.364</u>

(12) Impuestos por Cobrar y Pagar

(a) Impuestos por cobrar-

El saldo de los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente efectuadas (1)	US\$	123.936	321.893
Retenciones de IVA		525	3.905
Otros		3.018	-
	US\$	<u>127.479</u>	<u>325.798</u>

(1) Constituye crédito tributario por retenciones efectuadas a la Compañía, el detalle por año es el siguiente:

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
2018	US\$	58.878	-
2017		65.058	63.218
2016		-	84.965
2015		-	70.418
2014		-	103.292
	US\$	<u>123.936</u>	<u>321.893</u>

Durante el año 2018, la Compañía presentó el reclamo a la Administración Tributaria para solicitar la devolución de pago indebido por las retenciones de impuesto a la renta de los años 2014 al 2016. El monto recuperado por este concepto es de US\$256.993.

(b) Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de impuesta a la renta (1)	US\$	19.281	12.252
Retenciones de impuesto al valor agregado – IVA (1)		10.312	5.547
Impuesto al Valor Agregado - IVA		<u>1.972</u>	<u>5.079</u>
	US\$	<u>31.565</u>	<u>22.878</u>

(1) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA y de impuesto a la renta que son pagadas al Servicio de Rentas Internas en el mes siguiente a su generación y registro.

(13) Inversiones en Acciones

El saldo de las inversiones en acciones se presentan de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Número de acciones	US\$	480	480
Precio de compra por acción		<u>5.850</u>	<u>5.850</u>
Acciones en Conjunto Nacional Conclina C.A.	US\$	<u>280.800</u>	<u>280.800</u>

(14) Propiedad, Equipos y Vehículo, Neto

El saldo de propiedad, equipos y vehículo se formaban de la siguiente manera:

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2018			2017		
		Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto
Instalaciones y adecuaciones	US\$	871.482	(668.526)	202.956	803.494	(619.184)	184.310
Muebles y enseres		157.845	(62.875)	94.970	121.802	(48.569)	73.233
Máquinas y equipos		1.013.722	(798.128)	215.594	1.000.273	(706.837)	293.436
Equipos de computación		496.854	(396.076)	100.778	435.333	(348.871)	86.462
Vehículos		38.990	(38.990)	-	38.990	(38.990)	-
Totales	US\$	<u>2.578.893</u>	<u>(1.964.595)</u>	<u>614.298</u>	<u>2.399.892</u>	<u>(1.762.451)</u>	<u>637.441</u>

Durante los años 2018 (y 2017) el movimiento de propiedad, equipos y vehículo, es como sigue:

		Instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Máquinas y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	163.376	57.279	353.492	40.556	4.550	619.253
Adiciones		123.482	26.075	36.413	71.854	-	257.824
Depreciación		(102.548)	(10.121)	(96.469)	(25.948)	(4.550)	(239.636)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		184.310	73.233	293.436	86.462	-	637.441
Adiciones		67.988	36.043	13.450	61.521	-	179.002
Depreciación		(49.342)	(14.306)	(91.292)	(47.205)	-	(202.145)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>202.956</u>	<u>94.970</u>	<u>215.594</u>	<u>100.778</u>	<u>-</u>	<u>614.298</u>

Durante el año 2018 (y 2017) se han efectuado adiciones que corresponden principalmente a la mejora y remodelación de las instalaciones de centros médicos y a la adquisición de equipos de laboratorio.

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) la propiedad, equipos y vehículos no se encuentran garantizando obligaciones o deuda financiera con terceros.

(15) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Proveedores locales (1)	US\$	451.495	381.762
Proveedores que devengan intereses		-	181.814
Otras cuentas por pagar		<u>85.006</u>	<u>56.836</u>
	US\$	<u>536.501</u>	<u>620.412</u>

- (1) Constituyen proveedores por compra y adquisición de bienes y servicios necesarios para el giro normal del negocio, no devengan intereses y su vencimiento es corriente.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Beneficios A Empleados(a) Corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	13.535	14.338
Décimo cuarto sueldo		16.979	15.748
Vacaciones		49.102	50.091
Participación de utilidades		40.241	36.490
Otros beneficios sociales		<u>34.952</u>	<u>33.209</u>
	US\$	<u>154.809</u>	<u>149.876</u>

Durante el año 2018 (y 2017), el movimiento de beneficios a empleados fue como sigue:

		Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Aportes y préstamos seguridad social
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	<u>13.344</u>	<u>14.101</u>	<u>32.574</u>
Provisiones	US\$	147.065	50.385	618.875
Pagos		<u>(146.071)</u>	<u>(48.738)</u>	<u>(614.959)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>14.338</u>	<u>15.748</u>	<u>36.490</u>
Provisiones	US\$	161.923	88.124	669.385
Pagos		<u>(162.726)</u>	<u>(86.893)</u>	<u>(670.923)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>13.535</u>	<u>16.979</u>	<u>34.952</u>

(b) Largo plazo

Los beneficios a empleados a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal (1)	US\$	170.483	110.560
Desahucio (2)		<u>87.725</u>	<u>89.958</u>
	US\$	<u>258.208</u>	<u>200.518</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 (y 2017) son las siguientes:

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación	25,97%	48,37%
Vida laboral promedio remanente	7,57	7,9
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

(1) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Durante los años 2018 (y 2017), el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$ 110.560	85.726
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	37.722	33.721
Costo financiero	4.448	3.554
Otros resultados integrales:		
Pérdida actuarial	27.006	2.416
Otros ajustes	<u>(9.253)</u>	<u>(14.857)</u>
Saldo final	<u>US\$ 170.483</u>	<u>110.560</u>

(2) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	US\$	89.958	61.131
Gastos operativos del periodo:			
Costo del servicio en el periodo actual		33.232	22.510
Costo financiero		3.568	2.495
Pagos		(10.341)	(18.730)
Otros resultados integrales:			
(Ganancia) pérdida actuarial		<u>(28.692)</u>	<u>22.552</u>
Saldo final	US\$	<u><u>87.725</u></u>	<u><u>89.958</u></u>

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), se ilustra a continuación:

Año 2018

		Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<u>Supuestos</u>		<u>0,50%</u>	<u>-0,50%</u>	<u>0,50%</u>	<u>-0,50%</u>
Tasa supuesta		4,25%	4,02%	1,50%	1,50%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal y desahucio					
Jubilación	US\$	14.214	(15.617)	15.979	(14.650)
Desahucio		<u>3.689</u>	<u>(4.042)</u>	<u>4.350</u>	<u>(4.017)</u>

Año 2017

Supuestos		Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
		<u>0,50%</u>	<u>-0,50%</u>	<u>0,50%</u>	<u>-0,50%</u>
Tasa supuesta		<u>4,02%</u>	<u>4,14%</u>	<u>1,50%</u>	<u>2,00%</u>
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal y desahucio					
Jubilación	US\$	10.566	(9.584)	10.786	(9.857)
Desahucio		<u>3.048</u>	<u>(3.022)</u>	<u>3.277</u>	<u>(3.305)</u>

(17) Impuestos a la Renta Corriente y Diferido

- (a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	76.381	35.887
Impuesto a la renta diferido		2.263	-
Gasto por impuesto a la renta del año		<u>(66.693)</u>	<u>(42)</u>
	US\$	<u>11.951</u>	<u>35.845</u>

(b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	228.030	188.184
Más (menos):			
Gastos no deducibles		177.894	(7.460)
Amortización de pérdidas		<u>(100.402)</u>	<u>(49.801)</u>
Utilidad tributaria		<u>305.522</u>	<u>130.923</u>
Tasa legal de impuesto		<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado		<u>76.381</u>	<u>28.803</u>
Impuesto a la renta mínimo		<u>34.752</u>	<u>35.887</u>
Retenciones, compensadas		<u>(76.381)</u>	<u>(35.887)</u>
Crédito tributario (Ver nota 12 (a))	US\$	<u>123.936</u>	<u>321.893</u>

(c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía reconoció en resultados US\$64.430 correspondiente al impuesto diferido activo, inherente a: la reserva para jubilación patronal y desahucio y las pérdidas fiscales del año 2014 de US\$539.493. Las pérdidas fiscales vencerán en 2019.

El impuesto diferido activo ha sido reconocido considerando la probabilidad de que la Compañía genere ganancias gravables futuras contra las cuales la Compañía pueda utilizar el beneficio.

(d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

i) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año de su constitución.

(Continúa)

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

iii) Anticipo del impuesto a la renta

A partir del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta (el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de los ingresos gravados y 0,2% de los costos y gastos deducibles), y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa a la utilidad gravable.

iv) Reformas tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(Continúa)

(18) Patrimonio(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017), el capital emitido estaba constituido por 1.326.310 acciones totalmente pagadas con un valor uno (1 dólar) cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 (y 2017) es el siguiente:

<u>Accionistas</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Participación %</u>
Conjunto Clínico Nacional	US	1.326.308	1.326.308	99%
Escrowadm S.A.		<u>2</u>	<u>2</u>	<u>1%</u>
	US	<u>1.326.310</u>	<u>1.326.310</u>	<u>100%</u>

(b) Compensación de pérdidas acumuladas

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de diciembre de 2017 se decidió compensar pérdidas acumuladas a través de la capitalización de la cuenta por pagar a Conclina C.A. por un valor de US\$520.000.

(c) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La Compañía efectuará la apropiación de la reserva legal correspondiente a los años 2017 y 2018, durante el primer trimestre del año 2019, luego de contar con las respectivas aprobaciones de Directorio y de Junta General de Accionistas.

(19) Ingresos de Actividades OrdinariasReconocimiento de ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 15. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la prestación de servicios médicos a sus clientes, a través de la suscripción de contratos de medicina prepagada, aseguradoras, personas jurídicas y otros (ver nota 21).

(Continúa)

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingresos por contratos con clientes	US\$	<u>7.012.636</u>	<u>5.476.578</u>

b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por mercado geográfico primario, principales productos y líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos. Dichos contratos tienen un plazo de vigencia de 1 a 3 años.

Por el año terminado al 31 de Diciembre		2018	2017
Mercados geográficos primarios			
Región costa	US\$	1.201.366	874.065
Región sierra		<u>5.811.270</u>	<u>4.602.513</u>
	US\$	<u>7.012.636</u>	<u>5.476.578</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Servicios de atención ambulatoria	US\$	5.673.585	4.346.018
Medicina ocupacional		<u>1.339.051</u>	<u>1.130.560</u>
	US\$	<u>7.012.636</u>	<u>5.476.578</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos			
Productos transferidos un momento determinado	US\$	<u>7.012.636</u>	<u>5.476.578</u>

c) SalDOS del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes sobre deudores comerciales, es como sigue:

			2018	
			31 de Diciembre	1 de Enero
Deudores comerciales	9	US\$	<u>509.737</u>	<u>531.156</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 la Compañía no determinó cambios en los saldos de activos del contrato, durante el periodo de presentación.

d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del servicio a un cliente.

A continuación se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Prestación de servicios médicos ambulatorios y de servicios de salud y seguridad ocupacional	Los servicios médicos ambulatorios son prestados a medida que el paciente necesita la atención médica. Una vez que se presta el servicio se emite la factura.	Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este <i>ha aceptado la conformidad del servicio</i> .	Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se reconocen al momento de que los servicios asistencia médica ambulatoria y servicios de salud y seguridad ocupacional han sido prestados y aceptados por los clientes de la Compañía.
	Los servicios salud y seguridad ocupacional son prestados durante la vigencia del contrato. Por lo general, este tipo de servicios se factura al inicio del mes para el caso de dispensarios de visita periódica, mientras que los demás servicios son facturados una vez que se ha prestado el servicio. Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 90 días. No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, mas allá de los descuentos que han sido pactados en los convenios firmados con cada aseguradora. Algunos contratos le permiten al cliente incluir reclamos por objeciones en los servicios.	Los contratos de clientes que le permiten al cliente objetar servicios médicos, los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados. Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos. En estas circunstancias, se reconoce un pasivo por objeciones en servicios prestados, en el caso que aplique. La Compañía revisa su estimación de las objeciones esperadas en cada fecha de presentación y actualiza los importes del activo y el pasivo en base a esa revisión.	Los ingresos son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes.

(Continúa)

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Costos y Gastos de Operación

El costo de operación se formaba de la siguiente manera:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales		US\$ 2.761.521	2.479.328
Servicios de diagnóstico		1.050.086	708.648
Honorarios profesionales		941.912	572.272
Servicios de fisioterapia		539.839	352.737
Arriendos		386.056	323.144
Depreciaciones	14	202.145	239.636
Suministros		223.946	133.583
Mantenimiento y reparación		111.503	97.852
Servicios básicos		90.665	95.326
Publicidad y mercadeo		62.450	69.292
Call center		67.397	66.400
Deterioro por deudores comerciales	21 (d)	57.138	43.739
Seguros		21.145	33.047
Servicio de seguridad		13.586	27.465
Servicios informáticos		26.400	26.597
Servicio de lavandería		20.125	23.174
Transporte		17.391	15.986
Impuestos y contribuciones		20.113	10.437
Gastos de viaje		10.116	8.791
Desechos hospitalarios		7.714	6.229
Gastos de gestión		10.211	5.817
Servicio de correo		5.354	3.484
Servicio de mensajería		4.894	318
Otros servicios		83.946	58.781
		<u>US\$ 6.735.653</u>	<u>5.402.083</u>

(21) Administración de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Tesorería y finanzas

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado incluye varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones. A criterio de la administración este riesgo es bajo, debido a que la Compañía opera solo en dólares.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como la operación con derivados financieros que trasladen el riesgo hacia terceros.

(b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables. Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) la Compañía no presenta instrumentos financieros con tasas de interés.

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

c) Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

(i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y

(ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

d) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los saldos de los activos financieros representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente.

Las pérdidas crediticias esperadas se calculan con base en el estado de mora y la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

	2018	2017
Pérdida acumulada por deterioro de deudores comerciales	US\$ 388.011	432.600

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deudores Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales de 60 días para clientes de servicios médicos ambulatorios y 90 días para servicios de atención médica – salud ocupacional.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, la Compañía agrupa según las características de crédito, tipo de cliente (sector privado y público), y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por región geográfica es como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre		2018	2017
Mercados geográficos primarios			
Región costa	US\$	17.965	28.338
Región sierra		894.691	935.418
	US\$	<u>912.656</u>	<u>963.756</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por tipo de contraparte es como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre		2018	2017
Tipo de contraparte			
Compañías de seguros	US\$	182.085	223.880
Compañías		328.751	321.897
Instituciones públicas		343.582	352.476
Instituciones financieras - tarjetas de crédito		58.238	65.503
	US\$	<u>912.656</u>	<u>963.756</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de Novacero S.A. US\$ 47.470, es el monto más significativo de la Compañía (en 2017 es de US\$ 31.956).

El siguiente es un resumen de la exposición de la Compañía al riesgo de crédito de los deudores comerciales:

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2018		2017
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	
Historia de menos de cuatro años de las transacciones con la Compañía	US\$	544,671	-	556,250
		-	353,077	407,506
		<u>544,671</u>	<u>353,077</u>	<u>963,756</u>
Provisión para pérdida	US\$	(34,934)	(353,077)	(432,600)
		<u>509,737</u>	<u>-</u>	<u>531,156</u>

Información comparativa bajo NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de los deudores comerciales vencidos pero no deteriorados al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		31 de diciembre de 2017		
		No deteriorada	Deteriorada	Valor neto
Corriente	US\$	205,945	-	205,945
1 a 30 días		33,905	-	33,905
31 a 60 días		25,787	-	25,787
61 a 90 días		9,589	-	9,589
91 a 180 días		23,661	(10,748)	12,913
181 a 360 días		33,925	(14,346)	19,579
Mayor a 361 días		<u>630,944</u>	<u>(407,506)</u>	<u>223,438</u>
		<u>963,756</u>	<u>(432,600)</u>	<u>531,156</u>

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito: antigüedad de la relación con el cliente y tipo de servicio prestado.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (excluye instituciones públicas):

Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Servicios médicos ambulatorios				
31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	1%	103.040	1.030	No
1 a 30 días	10%	7.957	796	No
31 a 60 días	20%	9.759	1.952	No
61 a 90 días	30%	5.273	1.582	No
91 a 180 días	50%	8.400	4.102	No
181 a 360 días	90%	8.304	7.641	No
Mayor a 361 días	100%	327.774	327.774	Si
		<u>470.507</u>	<u>344.877</u>	

Servicios de atención médica - salud ocupacional				
31 de diciembre de 2018	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	0,5%	131.936	660	No
1 a 30 días	1%	77.502	775	No
31 a 60 días	5%	18.367	918	No
61 a 90 días	20%	1.209	242	No
91 a 180 días	52%	5.518	2.625	No
181 a 360 días	90%	6.420	6.033	No
Mayor a 361 días	100%	31.888	31.871	Si
		<u>272.839</u>	<u>43.124</u>	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

Movimiento de la provisión por deterioro relacionado con los deudores comerciales

Durante el año 2018 (y 2017), el movimiento de la provisión para deterioro relacionado con deudores comerciales fue como sigue:

		2018	2017
Saldo al inicio	US\$	432.600	388.861
Incrementos (Ver nota 20)		57.138	43.739
Bajas		<u>(101.727)</u>	<u>-</u>
Saldo al final	US\$	<u>388.011</u>	<u>432.600</u>

(Continúa)

Notas a los estados financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía presenta efectivo y equivalente de efectivo por US\$308.266 (US\$172.494 en 2017). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación “A”, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El deterioro del efectivo y equivalente de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo y equivalente de efectivo tiene un riesgo de crédito bajo con base a las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

(22) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 5 de febrero de 2019, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio y la Junta General de Accionistas. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera pero antes del 5 de febrero de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.