

HOLDING CORPORACION MEDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas explicativas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	HOLDING CORPORACION MEDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
N°	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 08 de Mayo de 2019

A la Junta General de Socios de:

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOLDING CORPORACION MEDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Énfasis

Según lo requiere la NIIF 10, La Compañía tiene la obligación de presentar estados financieros consolidados, a más de los presentes estados financieros separados. A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía se encuentra preparando dichos estados financieros.

La auditoría externa correspondiente al período 2017, ha sido efectuada por otro auditor, representada por la CPA. Diana Machuca, quien en su dictamen con fecha 04 de Abril de 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2019.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	495.376	372.460
Activos financieros	3	102.455	221.069
Servicios y otros pagos anticipados		-	1.750
Activos corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	4	6.645	46.513
<u>Activos no corrientes</u>			
Otros activos no corrientes	5	<u>2.806.062</u>	<u>2.703.665</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.410.538</u>	<u>3.345.457</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas		-	502
Otras obligaciones corrientes	6	127.244	317.748
Anticipos de clientes		-	<u>2.000</u>
TOTAL PASIVO		127.244	320.250
Patrimonio neto			
Capital	7	12.000	12.000
Reservas		7.042	7.042
Resultados acumulados	8	3.121.851	2.637.463
Resultados del ejercicio		<u>142.401</u>	<u>368.702</u>
TOTAL PATRIMONIO		3.283.294	3.025.207
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.410.538</u>	<u>3.345.457</u>



Dr. Enrique Maldonado López
Gerente General



CPA. Bertha Vanegas Matute
Contadora

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁI CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de acciones		150.843	434.031
Dividendos		38.993	50.185
Intereses		<u>13.493</u>	<u>10.029</u>
Ingresos netos		203.328	494.245
Gastos administrativos	9	(32.967)	(34.167)
Gastos financieros		(69)	(435)
Otros gastos		(109)	(400)
Otros ingresos		<u>3.893</u>	
Resultado del ejercicio antes de impuestos		174.075	459.244
Impuesto a la renta causado	10	<u>(31.675)</u>	<u>(90.942)</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>142.401</u>	<u>368.302</u>



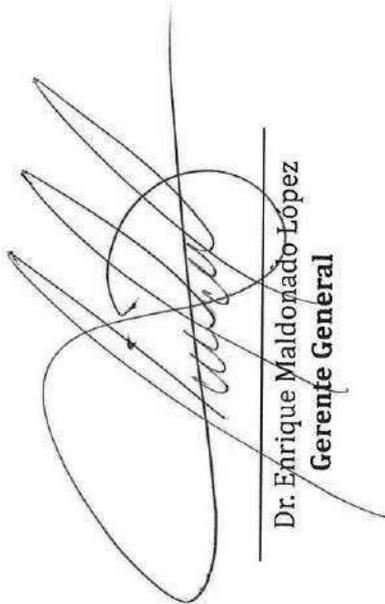
Dr. Enrique Maldonado López
Gerente General



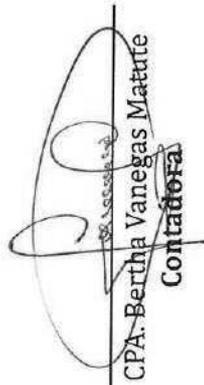
CPA Bertha Vanegas Matute
Contadora

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁICIA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>Resultados acumulados</u>					
	Capital	Reserva legal	Gananc. acum.	Reserva por valuac. de inversiones	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	12.000	7.042	137.791	2.499.672	213.936	2.870.442
Transferencia			137.791		(213.936)	(76.145)
Utilidad integral total del ejercicio			(137.791)		368.702	230.911
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	12.000	7.042	137.791	2.499.672	368.702	3.025.208
Transferencia			368.702		(368.702)	-
Otros cambios			115.686			115.686
Utilidad integral total del ejercicio					142.401	142.401
Saldo final 31 Diciembre 2018	12.000	7.042	622.179	2.499.672	142.401	3.283.294



Dr. Enrique Maldonado López
Gerente General



CPA Bertha Vanegas Matute
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁ CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	122.916	336.768
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	153.318	388.854
Clases de cobros por actividades de operación	219.779	17.896
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	219.016	17.877
Otros cobros por actividades de operación	763	19,07
Clases de pagos por actividades de operación	(31.828)	(35.815)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.828)	(35.815)
Dividendos recibidos	38.993	50.185
Intereses pagados	(69)	(35)
Intereses recibidos	17.385	10.029
Impuestos a las ganancias pagados	(90.942)	(51.645)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	398.239
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	101.598	117.808
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	53.157	126.249
Otras entradas (salidas) de efectivo	48.440	(8.440)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(132.000)	(169.895)
Dividendos pagados	-	(213.831)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(132.000)	43.936
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	122.916	336.768
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>372.460</u>	<u>35.692</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>495.376</u>	<u>372.460</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.****EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	174.075	459.644
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(31.675)	(90.942)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(31.675)	(90.942)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	10.918	20.153
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	70.174	(18.877)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.750	(1.750)
(Incremento) disminución en otros activos	-	6
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(502)	502
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(58.504)	39.272
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	<u>(2.000)</u>	<u>1.000</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>153.318</u>	<u>388.854</u>



Dr. Enrique Maldonado López
Gerente General



CPA. Bertha Vanegas
Contadora

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

HOLDING CORPORACION MEDICA MONTE SINAI CIA. LTDA..- Fue constituida mediante escritura pública el 07 de diciembre de 2012, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 1008, el 19 de diciembre de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de diciembre de 2012, bajo el número 916.

Posteriormente según escritura pública del 28 de agosto de 2013, según resolución N° 828 con fecha 13 de septiembre de 2013, realizan la transformación de La Compañía de Sociedad Anónima a Compañía Limitada y otras transformaciones, inscrito en el Registro Mercantil el 25 de septiembre de 2013.

Su actividad principal es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial. Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones. Actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. Las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran ningún otro servicio a las empresas participadas, es decir, no administran ni gestionan otras unidades.

La Compañía mantiene inversiones en seis compañías subsidiarias, en donde ejerce influencia significativa, por lo que actúa como una entidad controladora. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía está preparando los estados financieros consolidados, que serán sometidos a auditoría externa, según requerimiento de los organismos de control.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida Miguel Cordero 6-140 y avenida Fray Vicente Solano.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que debieron entrar en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones; si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso dicha base debería revelarse.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

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

Deterioro de activos financieros no derivados.- 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

inicial del activo, que 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 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 o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

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 son evaluadas por deterioro específico.

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.

La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido; correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Activos financieros en Inversiones subsidiarias

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Subsidiaria.- Una entidad que está controlada por otra entidad.

Control.-Un inversor, independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada. Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Por ello, un inversor controla una participada si, y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- (a) poder sobre la participada;
- (b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- (c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Un inversor considerará todos los hechos y circunstancias al evaluar si controla una participada. El inversor evaluará nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados.

Dos o más inversores controlan de forma colectiva una participada cuando deben actuar de forma conjunta para dirigir las actividades relevantes. En estos casos, dado que ningún inversor puede dirigir las actividades sin la cooperación de los otros, ninguno controla individualmente la participada. Cada inversor

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Método del costo.- Bajo el método del costo, el inversionista registra al costo de adquisición su inversión en la empresa participada. El inversionista reconoce ingresos sólo en la medida en que recibe las distribuciones de ganancias acumuladas de la empresa participada, tras la fecha de adquisición por parte del inversionista. Los repartos de dividendos por encima de tales ganancias acumuladas se consideran recuperación de la inversión, y por tanto se registran como una disminución en el costo de la misma.

Estados financieros consolidados.- La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados establece los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas. Para cumplir con estos principios es necesario:

- (a) Requiere que una entidad (la controladora) que controla una o más entidades distintas (subsidiarias) presente estados financieros consolidados;
- (b) define el principio de control, y establece el control como la base de la consolidación;
- (c) establece la forma en que se aplica el principio de control para identificar si un inversor controla una participada y por ello debe consolidar dicha entidad;
- (d) establece los requerimientos contables para la preparación de los estados financieros consolidados; y
- (e) define una entidad de inversión y establece una excepción de consolidar ciertas subsidiarias de una entidad de inversión.

Pasivos financieros a corto plazo

Reconocimiento inicial.- La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

Otras obligaciones corrientes

Representado en el balance general, por las cuentas pendientes de pago a corto plazo, como son las obligaciones con las entidades tributarias y dividendos.

Impuesto a la renta.- El Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno Art. 15.- Dividendos y utilidades distribuidos.- En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico La Compañía presenta los dividendos por pagar a los socios, dentro de esta categoría.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social en las

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Ingresos por dividendos.- Los ingresos por dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAÍ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Provisiones para cuentas incobrables .- En base al estudio de morosidad de cartera.

Impuestos diferidos.- La Compañía contrata la asesoría de un experto en NIIF para la determinación de impuestos diferidos, el cual se basa en estimaciones contables, proyecciones de compensación y criterios legales que de acuerdo con el análisis del experto dan lugar al registro y compensación de activos y pasivos de impuestos diferidos. Concluyendo que no existen activos ni pasivos por impuestos diferidos.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La Compañía arrienda sus activos a compañías relacionadas, lo cual disminuye el riesgo de mercado.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.38
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de liquidez.**- Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos, los cuales son ajustados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	200	-
Banco de Guayaquil S.A.	51.273	372.460
Cooperativa JEP (*)	<u>443.903</u>	=
Total	<u>495.376</u>	<u>372.460</u>

(*) Corresponde a una póliza en la Cooperativa JEP con vencimiento el 12 de Febrero del 2019 por el monto de USD 440,000; certificado de aportación por USD 10 y el reconocimiento de intereses devengados hasta el 31 de diciembre por el valor de USD 3.893.

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	129.474	199.647
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	-	48.440
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	<u>(27.018)</u>	<u>(27.018)</u>
Total	<u>102.455</u>	<u>221.069</u>

(1) Corresponde al saldo de capital por venta de acciones a partes no relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
Dr. Araujo Juan Diego	7.184
Dr. Serpa Iván	10.205
Dr. Morales Miguel	7.773
Dra. Rivera Sonia	11.000
Dr. López Javier	15.153
Dr. Rómulo Tapia	8.156
Dr. Johnny Chauca	7.873
Dr. Sarmiento Pablo Andrés	893
Dr. Barzallo David	8.059
Dr. Silva Diego	10.837
Dr. Fajardo Pablo	15.384
Dr. Amoroso Remigio	15.299
Dr. Ochoa Eddy	<u>11.658</u>
Total	<u>129.474</u>

4.- ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se presentan los valores de USD 6.645 y USD 46.513, respectivamente. El valor del período actual corresponde al valor de un paquete accionario por el valor que está pendiente de realizar la transferencia como parte de pago de dividendos a la Sra. Dolores López.

5.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS)

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empresa	Costo en libros	
Homs Hospital Monte Sinai S.A	2.120.237	2.133.526
Sinailab S.A.	104.549	104.549
Unidad de Diagnóstico Invasivo C..A Médica Udicam	14.196	14.196
Austroimagenes S.A	463.168	347.482
Neurolab S.A. Laboratorio de Neurofisiología Clínica	47.059	47.059
Centro de Diagnóstico Anátomo Patológico Sinai S.A. Cedapsinai	56.854	56.854
Total	<u>2.806.062</u>	<u>2.703.665</u>

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINAI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	31.675	90.942
Retenciones en la fuente	373	27
Iva retenido a proveedores	447	30
Dividendos por pagar (1)	<u>94.749</u>	<u>226.749</u>
Total	<u>127.244</u>	<u>317.748</u>

(1) Corresponde a dividendos pendientes de pago del período 2014 y 2016.

	<u>2018</u>
Sara Escudero	6.062
Hugo Calle	6.062
Cristian Cordero	6.062
Enmanuel Coronel	6.062
Enrique Maldonado	6.062
Leonardo Polo	6.062
Patricio Serrano	6.062
Maria Del Carmen Velez	6.063
Dolores Lopez	28.063
Hernan Andrade	6.063
Tito Narváz	6.063
Lucrecia Narvaez	<u>6.063</u>
Total	<u>94.749</u>

7.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de La Compañía está constituido por 12.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 distribuidas como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>Participac. %</u>
Andrade Iñiguez Alfredo Hernan	Ecuador	1.000	8,33%
Calle Galan Hugo Marcelo	Ecuador	1.000	8,33%
Cordero Jaramillo Cristian Esteban	Ecuador	1.000	8,33%
Coronel Mosquera Cornelio Enmanuel	Ecuador	1.000	8,33%
Escudero Durán Sara Ines	Ecuador	1.000	8,33%
Lopez Gomez Dolores Mariana	Ecuador	1.000	8,33%

HOLDING CORPORACIÓN MÉDICA MONTE SINÁ CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Maldonado Velez Benjamin Enrique	Ecuador	1.000	8,33%
Narvaez Cordova Carmen Lucrecia	Ecuador	1.000	8,33%
Narvaez Cordova Tito Enrique	Ecuador	1.000	8,33%
Polo Vega Gerardo Mario Leonardo	Ecuador	1.000	8,33%
Serrano Alvarado Hernan Patricio	Ecuador	1.000	8,33%
Velez Marin Maria Del Carmen	Ecuador	<u>1.000</u>	<u>8,33%</u>
Total		<u>12.000</u>	<u>100,00%</u>

8.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre se encuentra de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva por valuación de inversiones	2.499.672	2.499.672
Ganancias acumuladas	<u>622.179</u>	<u>137.791</u>
Total	<u>3.121.851</u>	<u>2.637.463</u>

9.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos durante los períodos se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7.582	2.508
Mantenimiento y reparaciones	445	320
Promoción y publicidad	286	448
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	174	357
Impuestos, contribuciones y otros	21.669	15.836
Suministros y materiales	53	-
Otros gastos	<u>2.758</u>	<u>14.698</u>
Total	<u>32.967</u>	<u>34.167</u>

10.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Compañía no tiene trabajadores, consecuentemente no determina el 15% de participación a trabajadores. Al ser Compañía tenedora de acciones reporta como ingresos exentos los dividendos recibidos de sus empresas subsidiarias. En el año 2018 La Compañía se acoge a la rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta aplicable para micro y pequeñas empresas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

11.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 4 y 5.

12.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, publicada en el Registro Oficial No. 879, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 08 de Mayo del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.
