

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el informe de los Auditores Independientes

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. Athos, piso 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas y/o Junta de Directores de
Clínica Internacional Intersanitas S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Clínica Internacional Intersanitas S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Clínica Internacional Intersanitas S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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. Somos independientes de la Compañía de conformidad los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos materiales identificados, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

10 de marzo de 2020



Jenny E. Toalongo Naula, Directora

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S. A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S. A.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-----------------|-------------|
| Activos: | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 10 | US\$ 3.235.483 | 1.781.582 |
| Cuentas por cobrar clientes | 11 | 600.577 | 727.100 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 12 | 547.329 | 504.249 |
| Impuestos por cobrar | 13 | 319.258 | 287.451 |
| Otras cuentas por cobrar | 14 | 113.257 | 525.661 |
| Inventarios | 15 | 405.421 | 404.363 |
| Gastos pagados por anticipado | | 27.618 | 63.592 |
| Total activos corrientes | | 5.248.943 | 4.293.998 |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades, muebles y equipos, neto | 16 | 8.806.416 | 8.893.100 |
| Activos intangibles | | 107.632 | 66.712 |
| Otros activos no corrientes | | 6.132 | 6.132 |
| Total activos no corrientes | | 8.920.180 | 8.965.944 |
| Total activos | | US\$ 14.169.123 | 13.259.942 |



Ing. Beatriz Alvear
Gerente General



Econ. Pablo Riera
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S. A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S. A.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|------------------------|-------------------|
| Pasivos: | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 17 | US\$ 840.206 | 792.523 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas | 12 | - | 396 |
| Impuestos por pagar | 13 | 425.214 | 275.795 |
| Beneficios a empleados | 18 | 404.298 | 295.010 |
| Provisiones | | - | 16.416 |
| Total pasivos corrientes | | <u>1.669.718</u> | <u>1.380.140</u> |
| Pasivo no corriente | | | |
| Beneficios a empleados | 18 | 2.289.251 | 2.264.254 |
| Pasivo por impuesto diferido | 19 (c) | 38.874 | 38.874 |
| Total pasivo no corriente | | <u>2.328.125</u> | <u>2.303.128</u> |
| Total pasivos | | 3.997.843 | 3.683.268 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital social | 20 | 8.106.626 | 8.106.626 |
| Reservas | | 851.344 | 813.466 |
| Otros resultados integrales | | 257.917 | 77.088 |
| Resultados acumulados | | 955.393 | 579.494 |
| Total patrimonio neto | | <u>10.171.280</u> | <u>9.576.674</u> |
| Total patrimonio neto y pasivos | | <u>US\$ 14.169.123</u> | <u>13.259.942</u> |



Ing. Beatriz Alvear
Gerente General



Econ. Pablo Riera
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

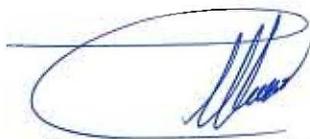
CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S. A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S. A.)

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | | | |
| Ingresos por prestación de servicios | 21 | US\$ 13.962.409 | 12.908.091 |
| Costos de operación | 22 | <u>(10.898.823)</u> | <u>(10.486.912)</u> |
| Ganancia bruta | | 3.063.586 | 2.421.179 |
| Gastos de administración | 23 | (1.882.144) | (1.932.785) |
| Gastos financieros | 24 | (202.969) | (171.936) |
| Otros ingresos | 25 | 370.258 | 415.221 |
| Participación a trabajadores | | <u>(202.310)</u> | <u>(109.752)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 1.146.421 | 621.927 |
| Impuesto a la renta | | <u>(393.948)</u> | <u>(243.144)</u> |
| Utilidad neta | US\$ | <u><u>752.473</u></u> | <u><u>378.783</u></u> |
| Otros resultados integrales del año: | | | |
| Partidas que no se reclasificarán al resultado del período: | | | |
| Ganancias actuariales | US\$ | <u>183.039</u> | <u>97.014</u> |
| Resultado integral total del año | US\$ | <u><u>935.512</u></u> | <u><u>475.797</u></u> |



Ing. Beatriz Alvear
Gerente General



Econ. Pablo Riera
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

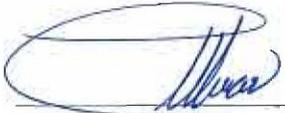
CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S. A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S. A.)

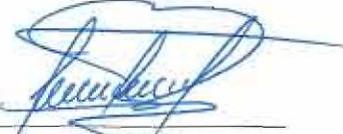
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2019

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$

| | Nota | Reservas | | | | Otros resultados integrales | | | Resultados acumulados | | | | Total patrimonio neto |
|-----------------------------------|------|----------------|---------------|---------------------|----------|---|--|----------|-----------------------|---|--|-----------|-----------------------|
| | | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Subtotal | Superávit por revaluación de propiedades, muebles y equipos | Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos | Subtotal | Utilidades retenidas | Provenientes de la adopción de las NIIF | Utilidades (pérdidas) neta del ejercicio | Subtotal | |
| Saldo al 1 de enero de 2018 | US\$ | 8 106.626 | 730.879 | 23.999 | 754.878 | 368.347 | (389.061) | (20.714) | (33.584) | 240.903 | 572.072 | 779.391 | 9 620.181 |
| Reclasificación de depreciación | | - | - | - | - | (2.211) | - | (2.211) | 2.211 | - | - | 2.211 | - |
| Apropiación de reserva legal | 20 | - | 58.588 | - | 58.588 | - | - | - | - | - | (58.588) | (58.588) | - |
| Pago de dividendos | 20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (527.288) | (527.288) | (527.288) |
| Ajuste por baja cuentas por pagar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.985 | 4.985 | 4.985 |
| Otros ajustes | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.999 | 2.999 | 2.999 |
| Resultado integral total del año | | - | - | - | - | - | 97.014 | 97.014 | - | - | 378.783 | 378.783 | 475.797 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | 8.106.626 | 789.467 | 23.999 | 813.466 | 366.136 | (292.045) | 74.089 | (31.373) | 240.903 | 372.963 | 682.493 | 9.576.674 |
| Reclasificación de depreciación | | - | - | - | - | (2.211) | - | (2.211) | 2.211 | - | - | 2.211 | - |
| Apropiación de reserva legal | 20 | - | 37.878 | - | 37.878 | - | - | - | - | - | (37.878) | (37.878) | - |
| Pago de dividendos | 20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (340.905) | (340.905) | (340.905) |
| Resultado integral total del año | | - | - | - | - | - | 183.039 | 183.039 | - | - | 752.473 | 752.473 | 935.512 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | 8 106.626 | 827.345 | 23.999 | 851.344 | 363.925 | (109.006) | 254.917 | (29.162) | 240.903 | 746.652 | 958.393 | 10.171.280 |


Ing. Beatriz Alvear
Gerente General


Econ. Pablo Riera
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros

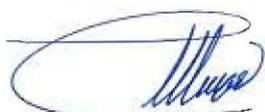
CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S. A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S. A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

En dólares de los Estados Unidos de América - US\$

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------------------|-------------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | US\$ 14.267.530 | 14.080.975 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (11.469.282) | (13.968.894) |
| Impuesto a las ganancias pagado | (562.212) | (203.676) |
| Intereses pagados | (93.377) | (81.660) |
| Intereses ganados | 170.451 | 156.531 |
| | <u>2.313.110</u> | <u>(16.724)</u> |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación | | |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | |
| Pago por compra de propiedades, muebles y equipos | (341.099) | (173.041) |
| Pago por compra de activos intangibles | (43.418) | (37.200) |
| | <u>(384.517)</u> | <u>(210.241)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | | |
| Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio | (133.787) | (52.013) |
| Pago de dividendos | (340.905) | (527.288) |
| | <u>(474.692)</u> | <u>(579.301)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | | |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 1.453.901 | (806.266) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>1.781.582</u> | <u>2.587.848</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | US\$ <u><u>3.235.483</u></u> | <u><u>1.781.582</u></u> |



Ing. Beatriz Alvear
Gerente General



Econ. Pablo Riera
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Operaciones

Clínica Internacional Intersanitas S.A. fue constituida el 8 de julio de 1986 mediante escritura pública el 23 de junio de 1.986 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de julio de 1.986 en la ciudad de Quito - Ecuador.

Su objetivo principal es la prestación de servicios médicos a la colectividad dentro de las diversas especializaciones en el campo de la medicina, a través de profesionales competentes que velarán por la prevención, atención, cuidado de la salud y de la curación humana, incluyendo servicios de hospitalización para la aplicación de métodos de diagnóstico, tratamientos clínicos y quirúrgicos, así como el suministro y administración de medicamentos. También para el cumplimiento de su objeto prestará servicios de laboratorio, radiología, rayos láser, ultrasonido, tomografía, imagen en general y otras técnicas de diagnóstico, así como servicios de ambulancia, atención en emergencia, consulta externa y arrendamiento de equipos médicos. Adicionalmente:

- La Compañía podrá importar toda clase de maquinarias, equipos, repuestos que fueren necesarios para la atención de la salud humana dentro de la rama de la medicina, incluyendo equipos para laboratorio, radiología y los materiales y repuestos necesarios para el funcionamiento de dichos equipos.
- Así mismo podrá importar o producir medicinas, productos químicos, reactivos para exámenes de laboratorio, artículos para la higiene corporal, materiales desechables de uso médico humano o instrumental médico quirúrgico.
- De igual manera la compañía podrá arrendar sus instalaciones y brindar servicios generales inherentes o derivados de los servicios de la salud.
- Finalmente dedicará especial atención a la investigación, preparación profesional a nivel de posgrado y publicaciones en el campo de la medicina.
- Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá representar a sociedades nacionales o extranjeras que tengan actividades similares, incluso formar parte de ellas, como accionistas o socia, así como celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

Composición Accionaria:

Las acciones de Clínica Internacional Intersanitas S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

| <u>Nombre del accionista</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Acciones</u> | <u>%</u> |
|------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Ecuasanitas S. A. | Ecuador | 26.686.832 | 65,84% |
| Otros accionistas | Ecuador | 13.846.300 | 34,16% |
| | | <u>40.533.132</u> | <u>100,00%</u> |

El control de la Compañía es ejercido por el Directorio y por el Gerente General.

(Continúa)

Clinica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Las operaciones de la Compañía se encuentran reguladas por las disposiciones de la Constitución de la República del Ecuador y de la Ley Orgánica de Salud, las cuales establecen que el Estado ejercerá la rectoría del sistema a través de la autoridad sanitaria nacional, será responsable de formular la política nacional de salud, y normará, regulará y controlará todas las actividades relacionadas con la salud, así como el funcionamiento de las entidades del sector.

La dirección registrada de la Compañía es Av. América N32-82 y Atahualpa, Edificio “Clínica Internacional”; Quito-Ecuador.

Entorno Regulatorio

En el Registro Oficial No 458 de acuerdo a sus atribuciones el Ministerio de Salud Pública el 30 de mayo de 2011 promulgó el Acuerdo Ministerial 319 que establece el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud que se presten a Instituciones Públicas.

(2) Importancia Relativa

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

(3) Alta Dependencia con su Parte Relacionada

La Compañía durante el 2019 obtuvo ingresos como parte de la prestación de servicios a su compañía relacionada por US\$10.826.235, saldo que representa el 78,26% de sus ingresos totales esta situación representa una alta dependencia y exposición de riesgo de que la misma no sea auto sostenible en el tiempo.

(4) Bases de Presentación

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Base de Medición

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

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 7.

(5) Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

5.1 Moneda Funcional y de Presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

5.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja/ bancos incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

5.3 Instrumentos Financieros

Activos Financieros

i. Reconocimiento y Medición Inicial

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda 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, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

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.

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:

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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
- 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.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- 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. 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.

Evaluación del Modelo de Negocio

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;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses

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:

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

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.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

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 deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales, se reclasifican a 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.

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)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. 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.

iv. 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.

5.4 Deterioro de Activos

Activos Financieros no Derivados

Instrumentos Financieros y Activos del Contrato

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;

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:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y

(Continúa)

Clinica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

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

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Compañía al cierre de cada ejercicio económico medirá la composición de sus activos financieros para:

- Comparar al menos los tres últimos años y establecer la tendencia
- Identificar el segmento que la Compañía de acuerdo a sus políticas lo considere material.
- Identificar si existe algún factor de riesgo
- Evaluar la baja o la transferencia del activo financiero
- De ser necesario medir el deterioro del activo financiero mediante NIF 15.

Las ventas efectuadas en los tres últimos años y los días de recuperación de la cuenta por cobrar desde la fecha de facturación hasta el registro del ingreso se muestran como siguen:

- Del 100% de la cartera, el 48% corresponde al cliente Ecuasanitas.
- El 64% de la cartera se recupera hasta 30 días de la fecha de facturación, el 5% entre 31 y 60 días, el resto de porcentajes que corresponden a cartera que se recupera hasta 90, 120, 150, 180 o más días.

Se concluye que el segmento que representa materialidad está en el cliente Ecuasanitas y en razón de que la recuperación es menor a 31 días, la Compañía no tiene factor de riesgo significativo en la cobranza de la cartera.

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).

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

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).

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 financiero 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;
- 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.

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.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

En el caso de los clientes empresariales, 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.

5.5 Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valuación las cuales incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

En opinión de la Gerencia, las estimaciones incluidas en los estados financieros de la Compañía se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

5.6 Inventarios

Los inventarios corresponden a medicinas e insumos que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

Medición Inicial

Los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición Posterior

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan. En virtud de los convenios celebrados con los principales proveedores, el inventario adquirido presenta baja rotación o deterioro son devueltos al proveedor y reemplazado por inventario de similares características.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

5.7 Gastos Pagados por Anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

5.8 Propiedades, Planta y Equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición Inicial

Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición Posterior

Las propiedades, muebles y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, muebles y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de Depreciación

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para las propiedades, muebles y equipos se ha estimado como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Vida útil</u> | <u>Valor residual</u> |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Edificios | 75 a 100 años | 0% (*) |
| Maquinaria y equipos | 5 a 20 años | 0% (*) |
| Muebles y enseres | 5 a 20 años | 0% (*) |
| Equipos de oficina | 10 años | 0% (*) |
| Equipos de computación y comunicación | 3 años | 0% (*) |
| Vehículos | 12 años | <u>13,80%</u> |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

5.9 Deterioro de Activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es re-calculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales separado como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018) no se ha reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que el monto recuperable de las inversiones en subsidiarias excede el valor en libros de las mismas, de acuerdo con la evaluación de los flujos futuros efectuado por la Compañía. Para los demás activos no financieros, la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

5.10 Activos Intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

5.11 Cuentas por Pagar Proveedores

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

5.12 Pasivos por Beneficios a los Empleados

Pasivos Corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no Corrientes

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

5.13 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la gerencia, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

Clinica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados, son calculadas en función de su desempeño para el período de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el cuarto mes del año siguiente, las cuales varían entre tres y cuatro sueldos.

5.14 Impuestos

Activos por Impuestos Corrientes

En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por Impuestos Corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las Ganancias

En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las Ganancias Corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad tributaria. 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 las Ganancias Diferido

Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

- 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:

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

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 expresadas 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 separado de situación financiera, según corresponda.

- Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

5.15 Patrimonio

Capital Social

En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros Resultados Integrales

En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados Acumulados.

En este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

5.16 Distribución de Dividendos

Una distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

5.17 Reconocimiento de Ingresos

Prestación de Servicios

Los ingresos por servicios médicos ambulatorios y de hospitalización se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio. Los ingresos se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.

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.

Venta de Bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el momento que los bienes son entregados al cliente y este acepta la conformidad de los mismos. Los ingresos se reconocen en el estado de resultados y otros resultados integrales en la medida que sea altamente probable que no ocurra una devolución significativa en el importe de los ingresos acumulados.

En la nota 21 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes.

5.18 Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de operación en la Compañía corresponde, principalmente a remuneraciones del personal médico y paramédico, beneficios sociales, depreciación de equipos, muebles, instrumental, etc., servicio de imágenes, servicio de mantenimiento, servicio de limpieza, servicio de lavandería, alimentación pacientes, compra de medicamentos e insumos, compra de reactivos, servicios básicos, y demás gastos relacionados con la venta de servicios médicos a pacientes hospitalizados y ambulatorios tales como tratamientos quirúrgicos, hospitalarios, de diagnóstico, servicios de laboratorio clínico, imágenes, y venta de medicinas e insumos médicos y otros.

Gastos de Administración y Financieros

Los gastos de administración corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por comisiones pagadas a los emisores de tarjetas de crédito.

5.19 Clasificación de Saldos 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
- 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.

5.20 Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

5.21 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(6) Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones 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.

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Estimación para Provisión de Cuentas Incobrables:

La provisión para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Vida útil de Propiedad, Edificios, Muebles, 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:

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la gerencia analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En su evaluación la Compañía incluye principalmente, ventas esperadas, márgenes de contribución, plazo de la estimación y una tasa de descuento.

- 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.

(Continúa)

Clinica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

- Obligaciones por Beneficios a Empleados Largo Plazo:

El valor presente de los beneficios empleados largo plazo 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 período 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 el párrafo 78 de la NIC 19.

- 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.

(7) Nuevas Normas Aplicables al 1 de enero de 2019

A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigencia NIIF 16 y CINIIF 23, un resumen de los efectos de estas normas es como sigue:

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento vigentes al 31 de diciembre de 2019 que cumplan con los parámetros establecidos por NIIF 16, por tanto, esta norma no tiene un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23 el cual entro en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

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

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas con aplicación para periodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

| <u>NIIF</u> | <u>Títulos</u> | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|--|---|--|
| Enmienda a las referencias al marco conceptual de las NIIF | Enmiendas a las referencias al marco conceptual en las NIIF | Enero 1, 2020 |
| Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 con respecto a la definición de materialidad | Definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8) | Enero 1, 2020 |
| Mejoras anuales a NIIF ciclo 2015 - 2017 | Enmiendas a la NIIF 3 | Enero 1, 2020 |

(9) Instrumentos Financieros por Categoría

Los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|---|-----------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | <u>Corriente</u> | | <u>Corriente</u> | |
| | <u>Valor libros</u> | <u>Valor razonable</u> | <u>Valor libros</u> | <u>Valor razonable</u> |
| <u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | US\$ 3.235.483 | 3.235.483 | 1.781.582 | 1.781.582 |
| Cuentas por cobrar clientes | 600.577 | 600.577 | 727.100 | 727.100 |
| Cuentas por cobrar entidades relacionadas | 547.329 | 547.329 | 504.249 | 504.249 |
| Otras cuentas por cobrar | 113.257 | 113.257 | 525.661 | 525.661 |
| Total activos financieros | <u>4.496.646</u> | <u>4.496.646</u> | <u>3.538.592</u> | <u>3.538.592</u> |
| <u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u> | | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 840.206 | 840.206 | 792.523 | 792.523 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas | - | - | 396 | 396 |
| Total pasivos financieros | <u>840.206</u> | <u>840.206</u> | <u>792.919</u> | <u>792.919</u> |
| Instrumentos financieros, netos | US\$ <u>3.656.440</u> | <u>3.656.440</u> | <u>2.745.673</u> | <u>2.745.673</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(10) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| Caja | US\$ | 4.858 | 2.565 |
| Bancos | (1) | 16.202 | 17.102 |
| Inversiones temporales | (2) | <u>3.214.423</u> | <u>1.761.915</u> |
| | (3) US\$ | <u><u>3.235.483</u></u> | <u><u>1.781.582</u></u> |

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda de curso legal en Ecuador) en diversos bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.
- (2) Corresponde principalmente a inversiones en certificados de depósito, los cuales se detallan a continuación:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|----------------|-------------|
| <u>Banco Internacional S. A.</u> | | | |
| Inversión con vencimiento el 18 de febrero del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,45% | US\$ | - | 227.413 |
| Inversión con vencimiento el 14 de febrero del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,5% | | - | 314.771 |
| Inversión con vencimiento el 25 de febrero del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,6% | | - | 306.521 |
| Inversión con vencimiento el 13 de febrero del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,45% | | - | 107.023 |
| Inversión con vencimiento el 14 marzo del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,55% | | - | 200.824 |
| Inversión con vencimiento el 13 febrero del 2020 a una tasa de interés nominal de 5,60% | | 332.542 | - |
| Inversión con vencimiento el 25 de febrero del 2020 a una tasa de interés nominal de 5,60% | | 319.455 | - |
| Inversión con vencimiento el 13 de febrero del 2020 a una tasa de interés nominal de 5,60% | | <u>113.041</u> | <u>-</u> |
| Pasan, US\$ | | 765.038 | 1.156.552 |

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Vienen, US\$ | 765.038 | 1.156.552 |
| <u>Banco de la Producción S. A. Produbanco</u> | | |
| Inversión con vencimiento el 15 de enero del 2019 a una tasa de interés nominal de 3 % | - | 150.000 |
| Inversión con vencimiento el 03 de enero del 2020 a una tasa de interés nominal de 4,15 % | 155.920 | - |
| Inversión con vencimiento el 16 de enero del 2020 a una tasa de interés nominal de 4,15 % | 204.233 | - |
| Inversión con vencimiento el 15 de enero del 2020 a una tasa de interés nominal de 4,15 % | 302.973 | - |
| Inversión con vencimiento el 15 de enero del 2020 a una tasa de interés nominal de 4,15 % | 800.000 | - |
| <u>Banco de Guayaquil S. A.</u> | | |
| Inversión con vencimiento el 12 de febrero del 2019 a una tasa de interés nominal de 4,7% | - | 351.180 |
| Inversión con vencimiento el 06 de marzo del 2019 a una tasa de interés nominal de 4,5% | - | 104.183 |
| Inversión con vencimiento el 13 de febrero del 2020 a una tasa de interés nominal de 6,30% | 369.044 | - |
| Inversión con vencimiento el 11 de marzo del 2020 a una tasa de interés nominal de 6,5% | <u>617.215</u> | <u>-</u> |
| US\$ | <u><u>3.214.423</u></u> | <u><u>1.761.915</u></u> |

A la fecha de emisión de los estados financieros, los certificados de depósito han sido recuperados por US\$2.597.208 más intereses.

- (3) Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

(11) Cuentas por Cobrar Clientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Instituciones públicas | US\$ 403.996 | 541.428 |
| Compañías de seguro y particulares | 139.340 | 64.634 |
| Emisores de tarjetas de crédito | <u>68.640</u> | <u>132.437</u> |
| | 611.976 | 738.499 |
| Provisión para deterioro | <u>(11.399)</u> | <u>(11.399)</u> |
| US\$ | <u><u>600.577</u></u> | <u><u>727.100</u></u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 27.

(12) Cuentas por Cobrar y por Pagar a Entidades Relacionadas

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a.1) Los saldos por cobrar y por pagar con entidades relacionadas se formaban como sigue:

| <u>Sociedad</u> | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| <u>Por cobrar:</u> | | | | |
| Ecuasanitas S. A. | Principal Accionista | Comercial | US\$ <u>547.329</u> | <u>504.249</u> |
| <u>Por pagar:</u> | | | | |
| Ecuasanitas S. A. | Principal Accionista | Comercial | US\$ <u>-</u> | <u>396</u> |

(a.2) Durante el 2019 (y 2018), se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-----------------|-------------|
| Ecuasanitas S. A.: | | |
| Ventas de servicios | US\$ 10.826.235 | 9.460.827 |
| Compras de servicios de medicina prepagada | 156.724 | 170.757 |
| Arriendos | 10.248 | 20.810 |
| Venta de refrigerios | <u>893</u> | <u>725</u> |

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

(b) Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Clínica Internacional S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2019 (y 2018) en transacciones no habituales y/o relevantes.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) 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 2019 (y 2018), los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------|------|---------------|---------------|
| Sueldos y salarios | US\$ | <u>74.485</u> | <u>56.000</u> |

(13) Impuestos por Cobrar y Pagar

Los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|----------------|----------------|
| <u>Por cobrar:</u> | | | |
| Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 19 (b)) | US\$ | 319.068 | 285.046 |
| Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA | | 190 | 2.405 |
| | US\$ | <u>319.258</u> | <u>287.451</u> |
| <u>Por pagar:</u> | | | |
| Impuesto a la renta por pagar (ver nota 19 (b)) | US\$ | 393.948 | 243.144 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta | | 7.834 | 14.285 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA | | 7.182 | 8.252 |
| Impuesto al valor agregado por pagar - IVA | | 7.238 | 7.095 |
| Retenciones en relación de dependencia | | 9.012 | 3.019 |
| | US\$ | <u>425.214</u> | <u>275.795</u> |

(14) Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Otras cuentas por cobrar | (1) US\$ | 66.737 | 440.540 |
| Cheques protestados | | - | 33.360 |
| Anticipos entregados | | 10.409 | 26.461 |
| Intereses por cobrar | | 24.676 | 13.879 |
| Préstamos empleados | | 10.110 | 8.705 |
| Garantías | | 1.325 | 1.325 |
| Otras cuentas por cobrar vía legal | | - | 1.391 |
| | US\$ | <u>113.257</u> | <u>525.661</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(1) Un detalle de las otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|--|----------|---------------|----------------|
| Toledo Fabiola | (1) US\$ | 46.494 | 81.365 |
| Universidad de las Americas | | 4.301 | - |
| Ecoimagen S.C.C | | 3.933 | - |
| Ventas Automatizadas Ventimatic Cia. Ltda. | | 1.320 | 672 |
| Dr. Calderon Sixto Esteban | | 1.000 | - |
| Dr. Játiva Marino Edgar Alejandro | | 800 | 595 |
| Dr. Fuentes Sanchez Pablo Esteban | | 717 | 319 |
| Dra. Vieira Coral María Soledad | | 500 | - |
| Clínica Cotocollao | | 373 | 373 |
| Dr. Terán Misle Fuaud Francisco | | 315 | 210 |
| Importadora Eguimac Cia. Ltda. | | 296 | 296 |
| Softcase Cia. Ltda. | | 74 | 429 |
| Regulación Ingresos | | - | 233.231 |
| Servicio Publico Para Pago Accidentes Tránsito | | - | 70.000 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | | - | 44.464 |
| Interimagen Sociedad Civil y Comercial | | - | 8.434 |
| Otros clientes por cobrar | | 6.614 | 152 |
| | | <u>6.614</u> | <u>152</u> |
| | US\$ | <u>66.737</u> | <u>440.540</u> |

(1) Corresponde al saldo pendiente de cobro por los cuidados intensivos recibidos por la madre de la Sra. Toledo Fabiola desde el 9 de julio hasta el 26 de septiembre de 2018, cuya cuenta total ascendió a US\$119.612, menos dos abonos realizados por US\$5.000 y US\$10.000. Con fecha 10 de octubre de 2018, se firma un acuerdo transaccional a través del cual se establece un acuerdo voluntario de cancelar la deuda pendiente en un plazo de nueve meses, mediante abonos mensuales de US\$11.624, respaldados por nueve letras a nombre de Clínica Internacional S. A. Hasta la fecha se han cumplido los pagos respectivos.

(15) Inventarios

El saldo de los inventarios fue como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|------|----------------|----------------|
| Medicinas y descartables | US\$ | 270.882 | 301.497 |
| Suministros generales | | 14.311 | 39.504 |
| Suministros de laboratorio | | 115.465 | 59.766 |
| Suministros de nutrición | | 4.763 | 3.596 |
| | US\$ | <u>405.421</u> | <u>404.363</u> |

De acuerdo al Código Orgánico de Salud, la Compañía puede solicitar a sus proveedores el cambio de medicinas con pronta caducidad.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Propiedades, Muebles y Equipos

El saldo de propiedades, muebles y equipos fue como sigue:

| | | 2019 | | | 2018 | | |
|------------------------|------|--------------------|---------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|------------------|
| | | Costo histórico | Depreciación acumulada | Costo Neto | Costo histórico | Depreciación acumulada | Costo Neto |
| Edificios | US\$ | 7.169.979 | (897.872) | 6.272.107 | 7.169.979 | (818.329) | 6.351.650 |
| Equipo médico | | 2.742.789 | (1.541.146) | 1.201.643 | 2.671.885 | (1.403.695) | 1.268.190 |
| Terrenos | | 817.700 | - | 817.700 | 817.700 | - | 817.700 |
| Muebles y enseres | | 791.106 | (418.797) | 372.309 | 774.785 | (479.260) | 295.525 |
| Equipos de computacion | | 90.995 | (63.574) | 27.421 | 114.263 | (65.772) | 48.491 |
| Instalaciones | | 59.901 | (16.663) | 43.238 | 48.401 | (10.786) | 37.615 |
| Instrumental | | 55.868 | (27.552) | 28.316 | 47.794 | (22.589) | 25.205 |
| Equipo de lavandería | | 39.820 | (27.990) | 11.830 | 36.369 | (25.465) | 10.904 |
| Equipo de cocina | | 30.085 | (17.339) | 12.746 | 31.591 | (16.522) | 15.069 |
| Vehículos | | 29.990 | (20.572) | 9.418 | 29.990 | (18.480) | 11.510 |
| Equipo de oficina | | 15.050 | (5.362) | 9.688 | 16.380 | (5.139) | 11.241 |
| | US\$ | <u>11.843.283</u> | <u>(3.036.867)</u> | <u>8.806.416</u> | <u>11.759.137</u> | <u>(2.866.037)</u> | <u>8.893.100</u> |

Durante el año 2019 (y 2018), los movimientos de propiedades, muebles y equipos fueron como sigue:

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

| Concepto | Equipo médico | Equipo de cocina | Equipo de oficina | Equipo de computación | Equipo de lavandería | Muebles y enseres | Instala- ciones | Instru- mental | Edificios | Vehículos | Terrenos | Total |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| Año terminado en diciembre 31, 2019: | | | | | | | | | | | | |
| Saldo inicial | US\$ 1.268.190 | 15.069 | 11.241 | 48.491 | 10.904 | 295.525 | 37.615 | 25.205 | 6.351.650 | 11.510 | 817.700 | 8.893.100 |
| Adiciones | 168.443 | - | - | 10.184 | 3.496 | 139.390 | 11.499 | 8.087 | - | - | - | 341.099 |
| Ventas / bajas | - | (2.323) | - | (4.082) | (2.570) | (6.347) | (5.629) | - | - | - | - | (20.951) |
| Depreciación | (234.990) | - | (1.553) | (27.172) | - | (56.259) | (247) | (4.976) | (79.543) | (2.092) | - | (406.832) |
| Saldo final | US\$ <u>1.201.643</u> | <u>12.746</u> | <u>9.688</u> | <u>27.421</u> | <u>11.830</u> | <u>372.309</u> | <u>43.238</u> | <u>28.316</u> | <u>6.272.107</u> | <u>9.418</u> | <u>817.700</u> | <u>8.806.416</u> |
| Año terminado en diciembre 31, 2018: | | | | | | | | | | | | |
| Saldo inicial | US\$ 1.412.252 | 17.031 | 4.844 | 65.732 | 11.404 | 347.048 | 45.133 | 26.143 | 6.430.821 | 13.590 | 817.700 | 9.191.698 |
| Adiciones | 105.498 | 404 | 7.712 | 30.853 | 1.873 | 22.759 | - | 3.942 | - | - | - | 173.041 |
| Depreciación | (249.560) | (2.366) | (1.315) | (48.094) | (2.373) | (74.282) | (7.518) | (4.880) | (79.171) | (2.080) | - | (471.639) |
| Saldo final | US\$ <u>1.268.190</u> | <u>15.069</u> | <u>11.241</u> | <u>48.491</u> | <u>10.904</u> | <u>295.525</u> | <u>37.615</u> | <u>25.205</u> | <u>6.351.650</u> | <u>11.510</u> | <u>817.700</u> | <u>8.893.100</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|----------|----------------|----------------|
| Proveedores | (1) US\$ | 655.251 | 599.225 |
| Anticipos de clientes | (2) | 61.530 | 27.868 |
| Multas | (3) | 56.290 | 33.829 |
| Honorarios médicos | | 42.096 | 128.502 |
| Otras cuentas por pagar | | 25.039 | 3.099 |
| | US\$ | <u>840.206</u> | <u>792.523</u> |

- (1) Corresponde principalmente a proveedores de suministros para pacientes, servicios médicos, mantenimiento y equipos.
- (2) Corresponde a anticipos entregados por los pacientes por las prestaciones médicas recibidas.
- (3) Corresponde principalmente a las multas en rol de pagos por atrasos y faltas a empleados.

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), la antigüedad de los saldos por pagar de acreedores comerciales es de hasta 90 días.

(18) Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Al 31 de diciembre de 2019 (y2018), los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|------|----------------|----------------|
| Participación de trabajadores | US\$ | 202.310 | 109.752 |
| Décimo tercer sueldo | | 23.418 | 11.843 |
| Décimo cuarto sueldo | | 32.720 | 36.289 |
| Fondos de reserva | | 24.526 | 23.246 |
| Obligaciones con el IESS | | 99.566 | 86.996 |
| Otros | | 21.758 | 26.884 |
| | US\$ | <u>404.298</u> | <u>295.010</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| Jubilación patronal | (a) US\$ | 1.911.267 | 1.836.577 |
| Desahucio | (b) | <u>377.984</u> | <u>427.677</u> |
| | US\$ | <u><u>2.289.251</u></u> | <u><u>2.264.254</u></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.

(a) 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.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales separado y su movimiento durante el año:

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|------------------|
| Saldos inicial | US\$ 1.836.577 | 1.650.336 |
| Gastos operativos del período: | | |
| Costo laboral por servicios actuales | 186.151 | 188.906 |
| Costo financiero | 75.765 | 64.603 |
| Beneficios pagados | (30.717) | (14.675) |
| Otros resultados integrales: | | |
| (Pérdida) actuarial | (115.630) | (17.332) |
| Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas | <u>(40.879)</u> | <u>(35.261)</u> |
| Saldos final | US\$ <u>1.911.267</u> | <u>1.836.577</u> |

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleado o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018) el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------|
| Saldo inicial | US\$ 427.677 | 435.143 |
| Gastos operativos del período: | | |
| Costo laboral por servicios actuales | 62.290 | 60.245 |
| Costo financiero | 17.616 | 17.049 |
| Beneficios pagados | (103.069) | (37.339) |
| Otros resultados integrales: | | |
| (Pérdida) actuarial | <u>(26.530)</u> | <u>(47.421)</u> |
| Saldo final | US\$ <u>377.984</u> | <u>427.677</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 (y 2018). El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 (y 2018) son los siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| | % | % |
| Tasa de descuento | 4,21% | 4,25% |
| Tasa de incremento salarial | 1,50% | 1,50% |
| Tasa de rotación promedio | 19,81% | 22,21% |
| Tabla de mortalidad e invalidez | <u>TM IESS 2002</u> | <u>TM IESS 2002</u> |

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

| | Año terminado en diciembre 31, 2019 | |
|--|--|--------------------------------------|
| | Jubilación <u>patronal</u> | Bonificación <u>por desahucio</u> |
| <u>Tasa de descuento:</u> | | |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) US\$ | (35.046) | (7.450) |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%) | -2% | -2% |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 37.763 | 8.040 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 2% | 2% |
| <u>Tasa de incremento salarial:</u> | | |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 38.613 | 8.556 |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 2% | 2% |
| Variación OBS (tasa de incremento salarial - 0.5%) | (36.118) | (8.012) |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -2% | -2% |
| <u>Expectativa de vida:</u> | | |
| Variación OBD (expectativa de vida + 1 año) | (22.394) | 8.570 |
| Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año) | -1% | 2% |
| Variación OBD (expectativa de vida - 1 año) | 23.328 | (8.081) |
| Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año) | 1% | -2% |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

| | Año terminado en diciembre 31, 2018 | |
|--|--|-------------------------------|
| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio |
| <u>Tasa de descuento:</u> | | |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) US\$ | (36.999) | (7.352) |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%) | -2% | -2% |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 35.495 | 7.938 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 2% | 2% |
| <u>Tasa de incremento salarial:</u> | | |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 36.351 | 8.485 |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 2% | 2% |
| Variación OBS (tasa de incremento salarial - 0.5%) | (37.473) | (7.942) |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -2% | -2% |
| <u>Expectativa de vida:</u> | | |
| Variación OBD (expectativa de vida + 1 año) | (24.283) | 8.570 |
| Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año) | -1% | 2% |
| Variación OBD (expectativa de vida - 1 año) | 21.608 | (8.125) |
| Impacto % en el OBD (expectativa de vida - 1 año) | 1% | -2% |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(19) Impuestos a la Renta Corriente y Diferido

(a) Movimiento del Crédito Tributario de Impuesto a la Renta:

Los movimientos del impuesto a la renta fueron como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | US\$ | 243.144 | 203.676 |
| Provisión del período | | 393.948 | 243.144 |
| Pagos | | 41.902 | 46.111 |
| Crédito tributario por retenciones en la fuente | | <u>(359.926)</u> | <u>(207.885)</u> |
| Saldo final | US\$ | <u>319.068</u> | <u>285.046</u> |

(b) Impuesto a la Renta Corriente

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------|-----------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | US\$ | 1.146.421 | 621.927 |
| (Más) Gastos no deducibles | | <u>429.372</u> | <u>350.649</u> |
| Utilidad gravable | | 1.575.793 | 972.576 |
| Tarifa de impuesto a las ganancias del período | | <u>25%</u> | <u>25%</u> |
| Impuesto a las ganancias causado | US\$ | <u>393.948</u> | <u>243.144</u> |
| Anticipo del impuesto a las ganancias | US\$ | <u>234.350</u> | <u>144.933</u> |
| Impuesto a las ganancias del período | US\$ | (393.948) | (243.144) |
| Crédito tributario a favor de la empresa | | <u>319.068</u> | <u>285.046</u> |
| Saldo por (pagar) cobrar | US\$ | <u>(74.880)</u> | <u>41.902</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Impuesto a la Renta Diferido

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|-----------------|
| <u>Pasivos por impuestos diferidos:</u> | | |
| Propiedades, muebles y equipo | US\$ <u>(38.874)</u> | <u>(38.874)</u> |

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 ha sido fiscalizada hasta el año 2004, no existen glosas pendientes de resolución como resultado de esta revisión.

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 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1.000.000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(20) Patrimonio

Capital

El capital social es de US\$8.106.626 y está constituido por 40.533.132 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de 0,20 de dólar cada una.

Reservas

Esta cuenta está conformada por:

Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018) registró US\$37.878 y US\$58.588 respectivamente, como reserva legal.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Facultativa y Estatutaria

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas Socios.

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), corresponde a los efectos netos por revaluación a valor de mercado de propiedades, planta y equipos y nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos a empleados.

Resultados Acumulados

Utilidades Retenidas

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la liquidación de impuestos u otros.

Dividendos

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2019, se decidió repartir el 100% de los dividendos por US\$340.905 correspondientes al ejercicio económico 2018.

Con fecha 20 de abril de 2018, mediante Acta de Junta General de Accionistas se decidió repartir el 100% de los dividendos correspondientes al ejercicio económico 2017 por US\$527.288.

Provenientes de la Adopción a las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Ingresos por Prestación de Servicios

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la prestación de servicios y venta de bienes a sus clientes. Otras fuentes de ingresos de actividades ordinarias incluyen los ingresos por intereses financieros, dividendos recibidos y otros.

| | Nota | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|-----------|--|-------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Ingresos por contratos con clientes | 5.17 US\$ | 13.686.465 | 12.662.831 |
| Otros: | | | |
| Inventarios | | 155.467 | 152.374 |
| Arriendos | | 48.484 | 56.835 |
| Miscelaneos | | 12.872 | 9.499 |
| Otros | | <u>59.121</u> | <u>26.552</u> |
| | | <u>275.944</u> | <u>245.260</u> |
| | US\$ | <u>13.962.409</u> | <u>12.908.091</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.

| Por el año terminado al 31 de Diciembre | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------------|-------------------|
| Mercados geográficos primarios | | |
| Región sierra | US\$ <u>13.686.465</u> | <u>12.662.831</u> |
| Principales productos / líneas de servicio | | |
| Servicios de atención hospitalaria | US\$ 8.721.785 | 8.418.742 |
| Servicios de atención ambulatoria | <u>4.964.680</u> | <u>4.244.089</u> |
| | US\$ <u>13.686.465</u> | <u>12.662.831</u> |
| Tiempo de reconocimiento de ingresos | | |
| Productos transferidos un momento determinado | US\$ <u>13.686.465</u> | <u>12.662.831</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar, activo del contrato con clientes es como sigue:

| | <u>Nota</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar, que se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras | 11 US\$ | <u>611.976</u> | <u>738.499</u> |

(22) Costo de Operación

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|------|--|-------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Gastos de personal | US\$ | 2.178.763 | 2.099.406 |
| Beneficios sociales | | 1.276.538 | 1.341.896 |
| Suministros médicos | | 3.800.950 | 3.337.602 |
| Servicios de terceros y honorarios | | 1.579.957 | 1.776.135 |
| Servicio y mantenimiento de equipos | | 444.559 | 333.810 |
| Depreciaciones | | 353.132 | 411.744 |
| Otros Gastos | | <u>1.264.924</u> | <u>1.186.319</u> |
| | US\$ | <u>10.898.823</u> | <u>10.486.912</u> |

(23) Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|------|--|------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Gastos de personal | US\$ | 794.137 | 861.937 |
| Beneficios sociales | | 470.993 | 497.779 |
| Servicios de terceros y honorarios | | 166.592 | 169.631 |
| Servicio y mantenimiento de equipos | | 5.561 | 10.836 |
| Depreciaciones | | 53.700 | 59.895 |
| Otros gastos | | <u>391.161</u> | <u>332.707</u> |
| | US\$ | <u>1.882.144</u> | <u>1.932.785</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

(24) Gastos Financieros

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|--|------|--|----------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Comisiones pagadas tarjetas de crédito | US\$ | 105.493 | 84.987 |
| Costos financieros | | 93.377 | 81.660 |
| Comisiones bancarias | | <u>4.099</u> | <u>5.289</u> |
| | US\$ | <u>202.969</u> | <u>171.936</u> |

(25) Otros Ingresos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Año terminado el 31 de diciembre de | |
|------------------------------|------|--|----------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Ingresos financieros | US\$ | 170.451 | 96.571 |
| Ingresos por otros servicios | | 53.309 | 73.391 |
| Otros ingresos | | <u>146.498</u> | <u>245.259</u> |
| | US\$ | <u>370.258</u> | <u>415.221</u> |

(26) Contingencias

Juicio Ordinario

Juicio en contra de Ecuasanitas S. A., Clínica Internacional Intersanitas S. A. y tres médicos por supuesto daño moral iniciado por el Dr. Carlos Alberto Iglesias Delgado, el 12 de diciembre de 2013 fue dictada sentencia de primera instancia en la que se determina el pago de US\$150.000. Esta sentencia fue apelada ante la Corte Provincial de Píchincha y se solicitó la nulidad de la sentencia.

El criterio del asesor legal es que el caso se encuentra en segunda instancia, por apelación interpuesta por la Administración por cuanto en la sentencia de primera instancia se condena al pago de US\$150.000.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

En el período 2019, la Administración por el caso judicial antes descrito provisionó US\$37.500 de acuerdo al análisis realizado por el Directorio ya que representa la más alta probabilidad que la Compañía deba cancelar al demandante en caso de que la sentencia sea ratificada.

(27) 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.

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.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

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

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- 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 los inventarios, que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como manejar todas las operaciones financieras en la moneda corriente en Ecuador.

La mayor parte de los servicios que brinda Clínica Internacional Intersanitas S. A., se encuentran regulados en el mercado ecuatoriano por el Estado a través del Ministerio de Salud Pública. Como consecuencia, los precios de los productos y servicios vendidos al Sector Público tienen asignado un precio máximo de venta el cual, eventualmente, expone a la Compañía a la reducción de sus márgenes de ganancia.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del alcance de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito con entidades financieras locales y del exterior.

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

| | | Corriente entre 1 y 12 <u>meses</u> | No corriente más de 12 <u>meses</u> |
|--|------|---|---|
| <u>Diciembre 31, 2019:</u> | | | |
| Cuentas por pagar proveedores | US\$ | <u>840.206</u> | <u>-</u> |
| <u>Diciembre 31, 2018:</u> | | | |
| Cuentas por pagar proveedores | US\$ | <u>792.523</u> | <u>-</u> |
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Total pasivos | US\$ | 3.997.843 | 3.683.268 |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo | | <u>3.235.483</u> | <u>1.781.582</u> |
| Total deuda neta | US\$ | <u>762.360</u> | <u>1.901.686</u> |
| Total patrimonio neto | US\$ | <u>10.171.280</u> | <u>9.576.674</u> |
| Índice de deuda - patrimonio neto | | <u>7,50%</u> | <u>19,86%</u> |

(c) 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 2019 (y 2018) la Compañía no presenta instrumentos financieros con tasas de interés.

(d) 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.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

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 2019 (y 2018), no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

(e) 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.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo por lo cual el departamento financiero monitorea constantemente el comportamiento de pago, antigüedad y vencimientos de la cartera con el fin de dar cumplimiento a las diferentes etapas de cobranza establecidas en las políticas y procedimientos de la compañía. La máxima exposición de riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, se encuentra conformada por un gran número de clientes, otorga créditos directos a favor de clientes del sector público principalmente al Ministerio de Salud, IESS y FONSAT; clientes del sector privado – corporativo, aseguradoras y la empresa de medicina prepaga Ecuasanitas S.A. empresa relacionada, con los cuales ha mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018), la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------|---------------|
| Pérdida acumulada por deterioro de deudores comerciales | US\$ <u>11.399</u> | <u>11.399</u> |

Cuentas por Cobrar Clientes

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 hospitalarios y ambulatorios.

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 2019, la exposición al riesgo de crédito para cuentas por cobrar clientes por tipo de contraparte es como sigue:

| Por el año terminado al 31 de diciembre | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|----------------|
| Tipo de contraparte | | |
| Instituciones Públicas | US\$ 403.996 | 541.428 |
| Compañías de Seguros y Particulares | 139.340 | 64.634 |
| Emisores de tarjetas de crédito | <u>68.640</u> | <u>132.437</u> |
| | US\$ <u>611.976</u> | <u>738.499</u> |

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

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

Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros fue como sigue:

| Antigüedad | Diciembre 31, 2019 | | | Diciembre 31, 2018 | | |
|--------------------|---------------------|-----------|---------------|--------------------|------------|---------------|
| | Saldo | % | Saldo | Saldo | % | Saldo |
| Vencido por fechas | | | | | | |
| De 1 a 120 días | US\$ 165.501 | 0% | - | 289.740 | 0% | - |
| De 121 a 360 días | 225.495 | 0% | - | 341.020 | 0% | - |
| Más de 361 días | 220.979 | 5% | 11.398 | 107.739 | 11% | 11.398 |
| | US\$ <u>611.975</u> | <u>5%</u> | <u>11.398</u> | <u>738.499</u> | <u>11%</u> | <u>11.398</u> |

Durante el año 2019 (y 2018), el movimiento de la provisión para deterioro relacionado con deudores comerciales fue como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | US\$ | (11.399) | (16.384) |
| Provisión del año | | <u>-</u> | <u>4.985</u> |
| Saldo final | US\$ | <u>(11.399)</u> | <u>(11.399)</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición de riesgo de crédito para deudores comerciales por región geográfica es como sigue:

| Por el año terminado al 31 de diciembre | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------|----------------|----------------|
| Mercado geográficos primarios | | | |
| región sierra | US\$ | <u>611.976</u> | <u>738.499</u> |

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía presenta efectivo y equivalente de efectivo por US\$3.235.483 (US\$1.781.582 en 2018). 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.

(Continúa)

Clínica Internacional Intersanitas S.A.
(Una Subsidiaria de Ecuasanitas S.A.)

Notas a los Estados Financieros

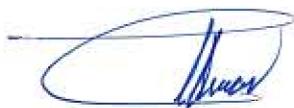
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(28) Hechos Posteriores a la Fecha de Balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

(29) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de marzo de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.



Ing. Beatriz Alvear
Gerente General



Econ. Pablo Riera
Contador General