

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(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 laser, 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 post-grado 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:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
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)

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 "Clinica 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 2018 obtuvo ingresos como parte de la prestación de servicios a su compañía relacionada por US\$9.482.827, saldo que representa el 73,46% de sus ingresos totales, así como egresos por US\$170.757 por la compra de medicina prepagada, situación que representa una alta dependencia y exposición de riesgo de que la misma no sea auto sostenible en el tiempo. Su accionista mayoritario ha confirmado su intención de apoyar las operaciones de la Compañía, adicionalmente, la Compañía ha establecido planes financieros para mejorar el desempeño financiero de la misma en los próximos años, entre los que se incluyen:

- Flujos futuros descontados para los próximos cinco años.
- Optimización de sus costos operacionales y particularmente plan de optimización de los servicios asignados a la Compañía, con el propósito de que la entidad se convierta en auto-sostenible.

(4) Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados 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 2018.

Base de medición

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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:

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

(i) Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los deudores 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.

Medición posterior

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- 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.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

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

Notas a los Estados Financieros

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

- 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;
- 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 períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo la Compañía de los activos.

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

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

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

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

- 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).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Activos financieros al 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.

Activos Financieros - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

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

- préstamos y partidas por cobrar;

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

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

Activos financieros disponibles para la venta: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, aparte de las pérdidas por deterioro del valor, los ingresos por intereses y las diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda, se reconocieron en otros resultados integrales y se acumularon en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos se dieron de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reclasificó a utilidad o pérdida.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

- (ii) Baja en cuentas

Activos financieros

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

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

Pasivos financieros

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

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

- (iii) Compensación

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

5.4 Deterioro

Activos financieros no derivados

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

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

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 la NIIF 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 70% corresponde al cliente Ecuasanitas.
- El 87% de la cartera se recupera hasta 30 días de la fecha de facturación, el 9% restante entre 31 y 60 días, el resto de porcentajes que corresponden a cartera que se recupera hasta 90, 120, 150, 180 o más días, son no materiales, de acuerdo a la política de la Compañía.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

Un activo 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.

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Castigo

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

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

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados eran evaluados en cada fecha de presentación para determinar si existía evidencia objetiva de deterioro del valor.

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Compañía consideraba la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos eran evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encontraban deteriorados eran evaluados colectivamente por deterioro que hubiera sido incurrido pero no hubiera sido identificado aún individualmente. Los activos que no eran individualmente significativos eran evaluados por deterioro colectivo. Los activos que no eran individualmente significativos eran evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usaba información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hacía un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacían probable que las pérdidas reales fueran mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calculaba como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocían en resultados y se reflejaban en una cuenta de corrección. Cuando la Compañía consideraba que no existían posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados eran castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuía y el descenso podía ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se revertía en resultados.

5.5 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)

Notas a los Estados Financieros

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

5.6 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.

5.7 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 periodo 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:

Descripción	Vida útil	Valor residual
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	13,80%

(*) 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.

5.8 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).

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 separados para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 2018 (y 2017) 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.

5.9 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 periodo al momento en que el activo es dado de baja.

5.10 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.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo 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.

5.11 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 periodo 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 periodo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

5.12 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 separados, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

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.

5.13 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- 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 periodo 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:
 - 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.
- 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.

5.14 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

5.15 Reconocimiento de Ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 9. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

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

5.16 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.

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

5.17 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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.

5.18 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.

5.19 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 separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

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

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía 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 separados. 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

• 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 depreciaría 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.

• Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo:

El valor presente de los beneficios empleados largo plazo se determina mediante valuaciones actariales. Las valuaciones actariales 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver A) y la NIIF 9 (ver B) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas, excepto por la presentación por separado de la pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato (ver B)

El efecto de la aplicación inicial de estas normas se atribuye principalmente a lo siguiente:

- Reclasificación de los ingresos pendientes de facturar a activos de contratos (véase Nota 21);
- un aumento de las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros (véase B (ii))

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

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

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

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

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

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de ingresos (Ver Nota 5.15).

(B) NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

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

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

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

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 5.3.

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

	Clasificación original bajo la norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9	Saldo en libros bajo la norma NIC 39	Saldo en libros bajo la norma NIIF 9
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Cuentas por cobrar clientes				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas				
Otras cuentas por cobrar				
Total activos financieros				
 Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas				
Total pasivos financieros				
 Otras pasivos financieros				
Otros pasivos financieros				
Otros pasivos financieros				
Total pasivos financieros	US\$ <u>1.201.489</u>	US\$ <u>1.201.489</u>	US\$ <u>1.201.489</u>	US\$ <u>1.201.489</u>

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

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

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

Transición

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

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

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

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

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

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

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

Se requiere que la Compañía adopte la Norma NIIF 16 Arrendamientos a contar del 1 de enero de 2019. La Compañía ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 16 tendrá sobre sus estados financieros consolidados, como se describe a continuación.

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

Basado en la información actualmente disponible, no se espera un impacto significativo por el reconocimiento de los arrendamientos de la Compañía.

Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el periodo que inicia a partir del 1 de enero del 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida. La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de Enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

No se espera impacto significativo en los arrendamientos financieros de la Compañía.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

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

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

(9) Instrumentos Financieros por Categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) se formaban de la siguiente manera:

Notas a los Estados Financieros

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

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 1.781.582	1.781.582	-	2.587.848
Activos financieros medido al costo amortizado:				2.587.848
Cuentas por cobrar clientes	727.100	727.100	-	653.599
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	504.249	504.249	-	124.933
Otras cuentas por cobrar	525.661	525.661	-	351.089
Total activos financieros	US\$ 3.538.592	3.538.592	-	3.717.469
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 792.523	792.523	-	937.908
Cuentas por pagar entidades relacionadas	396	396	-	263.581
Total pasivos financieros	US\$ 792.919	792.919	-	1.201.489
Instrumentos financieros, netos	US\$ 2.745.673	2.745.673	-	2.515.980

(Continúa)

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:

		2018	2017
Caja		US\$ 2.565	2.405
Bancos	(1)	17.102	460.335
Inversiones temporales	(2)	<u>1.761.915</u>	<u>2.125.108</u>
	(3)	<u>US\$ 1.781.582</u>	<u>2.587.848</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:

	2018	2017
<u>Banco Internacional S. A.</u>		
Inversión con vencimiento el 14 marzo del 2018 a una tasa de interés nominal de 3,9 %	US\$ -	366.389
Inversión con vencimiento el 13 marzo del 2018 a una tasa de interés nominal de 3,85 %	-	250.000
Inversión con vencimiento el 12 de febrero del 2018 a una tasa de interés nominal de 3,9 %	-	400.000
Inversión con vencimiento el 18 de febrero del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,45 %	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 de marzo del 2019 a una tasa de interés nominal de 5,55 %	<u>200.824</u>	<u>-</u>
Pasan,	US\$ 1.156.552	1.016.389

(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\$)

	2018	2017
Vienen, US\$	1.156.552	1.016.389
Banco de la Producción S. A. Produbanco		
Inversión con vencimiento el 14 febrero del 2018 a una tasa de interés nominal de 3,15 %	-	304.101
Inversión con vencimiento el 09 marzo del 2018 a una tasa de interés nominal de 3,15 %	-	250.000
Inversión con vencimiento el 15 de enero del 2019 a una tasa de interés nominal de 3 %	150.000	-
Banco de Guayaquil S. A.		
Inversión con vencimiento el 16 marzo del 2018 a una tasa de interés nominal de 4,25 %	-	336.893
Inversión con vencimiento el 19 febrero del 2018 a una tasa de interés nominal de 4,2 %	-	217.725
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 %	<u>104.183</u>	<u>-</u>
US\$	<u>1.761.915</u>	<u>2.125.108</u>

- (3) Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), 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:

	2018	2017
Instituciones públicas	US\$ 541.428	504.153
Compañías de seguro y particulares	64.634	97.075
Emisores de tarjetas de crédito	<u>132.437</u>	68.755
Provisión para deterioro	738.499 (11.399) US\$ 727.100	669.983 (16.384) <u>653.599</u>

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 29.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por cobrar:</u>				
Ecuasanitas S. A.	Principal Accionista	Comercial	US\$ <u>504.249</u>	<u>124.933</u>
<u>Por pagar:</u>				
Ecuasanitas S. A.	Principal Accionista	Comercial	US\$ <u>396</u>	<u>263.581</u>

(a.2) Durante el 2018 (y 2017), se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ecuasanitas S. A.:</u>			
Ventas de servicios	US\$	9.460.827	8.839.029
Compras de servicios de medicina prepagada		170.757	173.205
Arriendos		20.810	10.324
Venta de refrigerios		<u>725</u>	<u>843</u>

Las transacciones arriba presentadas incluyen el Impuesto al Valor Agregado, en los casos que aplica.

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 2018 (y 2017) en transacciones no habituales y/o relevantes.

(Continúa)

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 2018 (y 2017), los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2018	2017
Sueldos y salarios	US\$ <u>56.000</u>	<u>84.000</u>

(13) Impuestos por Cobrar y Pagar

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

	2018	2017
<u>Por cobrar:</u>		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 19 (b))	US\$ 285.046	249.787
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	2.405	4.286
	<u>US\$ 287.451</u>	<u>254.073</u>

	2018	2017
<u>Por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	US\$ 243.144	203.676
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	14.284	16.145
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA	8.252	11.065
Impuesto al valor agregado por pagar - IVA	7.095	1.749
Retenciones en relación de dependencia	3.020	3.533
	<u>US\$ 275.795</u>	<u>236.168</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\$)

(14) Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2018	2017
Otras cuentas por cobrar	(1) US\$	440.540	303.090
Cheques protestados		33.360	23.460
Anticipos entregados		26.461	9.268
Intereses por cobrar		13.879	12.288
Préstamos empleados		8.705	906
Garantías		1.325	1.325
Anticipos a empleados		-	752
Otras cuentas por cobrar vía legal		1.391	-
		<u>US\$ 525.661</u>	<u>351.089</u>

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

		2018	2017
Toledo Rojas Fabiola Andrea	(1) US\$	81.365	-
Servicio Público para Pago Accidentes Tránsito (2)		70.000	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		44.464	44.464
Interimagen Sociedad Civil y Comercial		8.434	23.128
Ventas Automatizadas Ventimatic Cía. Ltda		672	-
Dr. Jativa Marino Edgar Alejandro		595	315
Softcase Cía. Ltda.		429	-
Clínica Cotocollao		373	373
Dr. Fuentes Sanchez Pablo Esteban		319	285
Importadora Eguimac Cía.Ltda.		296	296
Dr.Teran Misle Fuatd Francisco		210	-
Dr. Altamirano Escobar David		83	42
Dr. Salazar Ron Marcelo Trajano		61	61
Dr. Benavides Benalcazar Edgar		43	-
Dr. Carrillo Mancero Luis Alfredo		(35)	35
Regulacion Ingresos		233.231	115.360
Clientes Varios		-	118.731
		<u>US\$ 440.540</u>	<u>303.090</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.

(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\$)

- (2) Corresponde a provisión por ingreso no facturado al Servicio Público para Pago de Accidentes de Tránsito, el monto fue por US\$100.000 (considerando las últimas objeciones del 90% y del 16% de las planillas) y US\$30.000 al gasto por honorarios médicos no facturados.

(15) Inventarios

El saldo de los inventarios, fue como sigue:

		2018	2017
Medicinas y descartables		US\$ 301.497	221.829
Suministros generales		39.504	18.989
Suministros de laboratorio		59.766	28.833
Suministros de nutrición		3.595	3.946
	US\$	<u>404.363</u>	<u>273.597</u>

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

(16) Propiedades, Planta y Equipos

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

		2018			2017		
		Costo histórico	Depreciación acumulada	Costo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Costo neto
Edificios		7.169.979	(818.329)	6.351.650	7.169.979	(739.158)	6.430.821
Equipo médico		2.671.885	(1.403.695)	1.268.190	2.580.805	(1.168.553)	1.412.252
Terrenos	US\$	817.700	-	817.700	817.700	-	817.700
Muebles y enseres		774.785	(479.260)	295.525	760.075	(413.027)	347.048
Equipos de cómputo		114.263	(65.772)	48.491	98.165	(32.433)	65.732
Instalaciones		48.401	(10.786)	37.615	48.401	(3.268)	45.133
Instrumental		47.794	(22.589)	25.205	43.851	(17.708)	26.143
Equipo de cocina		31.591	(16.522)	15.069	31.187	(14.156)	17.031
Equipo de lavandería		36.369	(25.465)	10.904	34.497	(23.093)	11.404
Equipo de oficina		16.380	(5.139)	11.241	8.667	(3.823)	4.844
Vehículos		29.990	(18.480)	11.510	29.990	(16.400)	13.590
	US\$	<u>11.759.137</u>	<u>(2.866.037)</u>	<u>8.893.100</u>	<u>11.623.317</u>	<u>(2.431.619)</u>	<u>9.191.698</u>

Durante el año 2018 (y 2017), los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

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\$)

<u>Concepto</u>	<u>Equipo médico</u>	<u>Equipo de cocina</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Lavandería</u>	<u>Enseres</u>	<u>Muebles y Instala- ciones</u>	<u>Instru- mental</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>												
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)	(11.315)	(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>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>												
Saldo inicial	US\$ 1.527.399	12.765	5.707	34.172	13.471	415.038	14.714	23.319	6.509.775	15.667	817.700	9.389.727
Adiciones	116.083	6.279	-	52.955	-	9.299	32.049	6.984	-	-	-	223.649
Depreciación	(231.230)	(2.013)	(863)	(21.395)	(2.067)	(77.289)	(11.630)	(4.160)	(78.954)	(2.077)	-	(421.678)
Saldo final	US\$ <u>1.412.252</u>	<u>17.031</u>	<u>4.844</u>	<u>65.732</u>	<u>11.404</u>	<u>347.048</u>	<u>45.133</u>	<u>26.143</u>	<u>6.430.821</u>	<u>13.590</u>	<u>817.700</u>	<u>9.191.698</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>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	(1) US\$	599.225	774.743
Honorarios Médicos		128.502	26.412
Anticipos de clientes	(2)	27.868	25.916
Multas		33.829	90.725
Otras cuentas por pagar		3.099	20.112
	US\$	792.523	937.908

- (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 2018 (y 2017), 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 2018 (y 2017), los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	US\$	109.752	139.333
Décimo tercer sueldo		11.843	11.963
Décimo cuarto sueldo		36.289	36.456
Fondos de reserva		23.246	24.834
Obligaciones con el IESS		86.996	29.578
Otros		26.884	72.809
	US\$	295.010	314.973

(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\$)

Durante los años 2018 (y 2017), el movimiento de los beneficios a los empleados a corto plazo fue como sigue:

	US\$	Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	US\$	139.333	245.590
Provisión del año		109.752	139.333
Pagos		(139.333)	(245.590)
Saldo final	US\$	<u>109.752</u>	<u>139.333</u>

Beneficios a empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue

		2018	2017
Jubilación patronal	(a) US\$	1.836.577	1.650.335
Desahucio	(b)	427.677	435.143
	US\$	<u>2.264.254</u>	<u>2.085.478</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 2018 (y 2017), el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

(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 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:

		2018	2017
Saldos inicial	US\$	1.650.336	1.463.322
Gastos operativos del período:			
Costo laboral por servicios actuales		188.906	200.975
Costo financiero		64.603	60.582
Beneficios Pagados		(14.675)	(8.708)
Otros resultados integrales:			
(Pérdida) ganancia actuaria		(17.332)	(16.002)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(35.261)</u>	<u>(49.834)</u>
Saldos final	US\$	<u>1.836.577</u>	<u>1.650.335</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 2018 (y 2017) el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuaria.

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:

		2018	2017
Saldo inicial	US\$	435.143	495.351
Gastos operativos del período:			
Costo laboral por servicios actuales		60.245	78.661
Costo financiero		17.049	20.510
Beneficios pagados		(37.339)	(40.122)
Otros resultados integrales:			
(Pérdida) ganancia actuaria		<u>(47.421)</u>	<u>(119.257)</u>
Saldo final	US\$	<u>427.677</u>	<u>435.143</u>

(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\$)

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 2018 (y 2017). 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 2018 (y 2017) son los siguientes:

	2018 %	2017 %
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tasa de rotación promedio	22,21%	24,49%
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, 2018	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	
Tasa de descuento:			
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%
Tasa de incremento salarial:			
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%
Expectativa de vida:			
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\$)

		Año terminado en Diciembre 31, 2017	
		Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Tasa de descuento:			
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	US\$	(36.998)	(8.695)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)		-2%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)		39.852	9.236
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)		2%	2%
Tasa de incremento salarial:			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)		40.263	9.676
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)		2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)		(37.704)	(9.233)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)		-2%	-2%
Expectativa de vida:			
Variación OBD (expectativa de vida + 1 año)		(22.300)	(8.834)
Impacto % en el OBD (expectativa de vida + 1 año)		-1%	2%
Variación OBD (expectativa de vida - 1 año)		23.171	(8.565)
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:

		2018	2017
Saldo inicial	US\$	203.676	309.694
Provisión del período		243.144	203.676
Pagos		46.111	(44.266)
Crédito tributario por retenciones en la fuente		<u>(249.787)</u>	<u>(265.428)</u>
Saldo final	US\$	<u>243.144</u>	<u>203.676</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:

		2018	2017
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	US\$	621.927	789.553
(Más) Gastos no deducibles		17.635	36.995
(Más) Gastos no deducibles jubilación patronal y desahucio		330.803	97.042
(Más) Gastos depreciación avalúo no deducible		<u>2.211</u>	<u>2.211</u>
Utilidad (pérdida) gravable		972.576	925.801
Tarifa de impuesto a las ganancias del período		<u>25 %</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias causado		243.144	203.676
Anticipo del impuesto a las ganancias		<u>144.933</u>	<u>148.616</u>
Impuesto a las ganancias del período		(243.144)	(203.676)
Crédito tributario a favor de la empresa		<u>285.046</u>	<u>249.787</u>
Saldo por cobrar	US\$	<u>41.902</u>	<u>46.111</u>

(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\$)

(c) Impuesto a la renta diferido

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	2018	2017
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipo (Edificio)	US\$ <u>(38.874)</u>	<u>(38.874)</u>

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, en nuestro caso mencionamos únicamente los casos que podrían afectar la operación o que simplemente su aplicación no procede.

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período. En el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
2. La depreciación que corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
3. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerán un impuesto diferido por este concepto el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se deprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

En consideración a la aplicación del reglamento se procedió a reversar los ajustes por impuestos diferidos al corte de saldos del 2015 como sigue a continuación:

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron impuestos diferidos:

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\$)

	Reconocido	Otro resultado	
	Saldo inicial	Resultado o del periodo	o integral (ORI)
			Saldo
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>			
Propiedades, muebles y equipos	US\$ (38.874)	-	(38.874)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Propiedades, muebles y equipos	US\$ (38.874)	-	(38.874)

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

i) Situación fiscal

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

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

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\$)

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

(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 esta 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 2018 (y 2017) registró US\$108.198 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 2018 (y 2017), 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 2018 (y 2017), 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 re liquidación de impuestos u otros.

Dividendos.- Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 20 de abril de 2018, se decidió repartir dividendos el 100% de los dividendos correspondientes al ejercicio económico 2017.

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 excede 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 hubieren.

(21) Ingresos por prestación de servicios

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

a) Flujos de Ingresos

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

(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\$)

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por contratos con clientes	5.15	US\$	12.662.831	12.735.455
Otros ingresos				
Inventarios		US\$	152.374	22.186
Arriendos			56.835	60.538
Misceláneos			9.499	23.963
Otros			26.552	33.147
		US\$	245.260	139.834
		US\$	<u>12.908.091</u>	<u>12.875.289</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>2018</u>	<u>2017</u>
Mercados geográficos primarios			
Región sierra	US\$	<u>12.662.831</u>	<u>12.735.455</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Servicios de atención hospitalaria	US\$	8.418.742	9.392.025
Servicios de atención ambulatoria		4.244.089	3.343.430
	US\$	<u>12.662.831</u>	<u>12.735.455</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos			
Productos transferidos un momento determinado	US\$	<u>12.662.831</u>	<u>12.735.455</u>
Otros ingresos		245.260	139.834
	US\$	<u>12.908.091</u>	<u>12.875.289</u>

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:

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>Nota</u>		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Cuentas por cobrar, que se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras	11	US\$	<u>738,499</u>		<u>669,983</u>

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

d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

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

(Continúa)

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\$)

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Prestación de servicios médicos ambulatorios	<p>Los servicios médicos ambulatorios son reconocidos cuando el paciente recibe la atención médica en el momento. Una vez que se presta el servicio se emite la factura.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 90 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, más allá de los descuento que han sido pactados en los convenios firmados con cada aseguradora.</p> <p>Algunos contratos le permiten al cliente incluir reclamos por objeciones en los servicios.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio.</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurría una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos.</p> <p>En estas circunstancias, se reconoce un pasivo por objeciones esperadas.</p> <p>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.</p>	<p>Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen al momento en que los servicios de asistencia médica ambulatoria han sido prestados y aceptados por los clientes de la Compañía.</p> <p>Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes.</p> <p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio.</p>
Prestación de servicios médicos hospitalarios	<p>Los servicios médicos hospitalarios son reconocidos a medida que el paciente recibe la atención médica. Una vez que se da el alta al paciente este se emite la factura. Los servicios médicos ambulatorios son facturados y reconocidos inmediatamente por la naturaleza de la atención.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 90 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, más allá de los descuento que han sido pactados en los convenios firmados con cada aseguradora.</p> <p>Algunos contratos le permiten al cliente incluir reclamos por objeciones en los servicios.</p>	<p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurría una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos.</p> <p>En estas circunstancias, se reconoce un pasivo por objeciones esperadas.</p> <p>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.</p>	<p>Los ingresos se reconocen netas de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes.</p> <p>Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes.</p>
Venta de bienes	<p>Los clientes obtienen el control de los productos farmacéuticos, productos de alimentación y restaurantes y otros, etc. cuando reciben y aceptan los despachados desde los puntos de venta de la Compañía.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, más allá de los descuento que han sido pactados en los convenios firmados con cada aseguradora.</p>	<p>Los ingresos se reconocen en el momento que los bienes son despachados desde los puntos de venta de la Compañía.</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurría una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos.</p>	<p>Los ingresos se reconocen en el momento que los bienes son despachados desde los puntos de venta de la Compañía.</p> <p>Las ventas son reconocidas netas de descuentos y devoluciones de los clientes.</p>

(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\$)

(22) Costo de Operación

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2018	2017
Gastos de personal	US\$	2.099.406	1.985.702
Beneficios sociales		1.341.896	1.337.923
Suministros médicos		3.337.602	3.022.775
Servicios de terceros. Honorarios		1.776.135	1.558.869
Servicio y mantenimiento de equipos		333.810	299.754
Depreciaciones		356.128	347.795
Otros Gastos		<u>1.241.935</u>	<u>1.388.295</u>
	US\$	<u>10.486.912</u>	<u>9.941.113</u>

(23) Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2018	2017
Gastos de personal	US\$	861.937	903.778
Beneficios sociales		497.779	520.012
Servicios de terceros. Honorarios		169.631	145.514
Servicio y mantenimiento de equipos		10.836	238.404
Depreciaciones		59.895	51.314
Otros gastos		<u>332.707</u>	<u>275.566</u>
	US\$	<u>1.932.785</u>	<u>2.134.588</u>

(24) Gastos Financieros

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		2018	2017
Comisiones bancarias	US\$	5.289	8.307
Comisiones pagadas tarjetas de crédito		84.987	76.410
Intereses devengados		<u>81.660</u>	<u>81.090</u>
	US\$	<u>171.936</u>	<u>165.807</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\$)

(25) Otros Ingresos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Ingresos financieros	US\$ 96.571	100.691
Ingresos por otros servicios	73.391	54.580
Otros ingresos	<u>245.259</u>	<u>139.834</u>
	US\$ <u>415.221</u>	<u>295.105</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 Pichincha 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.

(28) Sanciones

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(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\$)

(29) 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.

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

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra perdidas 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.

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.

(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\$)

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

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores	US\$ <u>792.523</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores	US\$ <u>937.908</u>	<u>-</u>
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	US\$ <u>3.683.268</u>	<u>3.889.001</u>
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.781.582</u>	<u>2.587.848</u>
Total deuda neta	US\$ <u>1.901.686</u>	<u>1.301.153</u>
Total patrimonio neto	US\$ <u>9.576.674</u>	<u>9.620.181</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>19,86 %</u>	<u>13,53 %</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 2018 (y 2017) 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.

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

(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\$)

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

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

d) Riesgo de crédito

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

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

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

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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

	2018	2017
Pérdida acumulada por deterioro de deudores comerciales	US\$ 11.399	16.384

(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\$)

Deudores Comerciales

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

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo términos comerciales de 60 días para clientes de servicios médicos 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 2018, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por tipo de contraparte es como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre	2018	2017
Tipo de contraparte		
Instituciones Públicas	US\$ 541.428	504.153
Compañías de Seguros y Particulares	64.634	97.075
Emisores de tarjetas de crédito	132.437	68.755
	<u>US\$ 738.499</u>	<u>669.983</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$246.894, es el monto más significativo de la Compañía (en 2017 es de US\$211.162)

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%	Saldo	%
Vencido por fechas				
De 1 a 120 días	US\$ 289.740	39 %	576.653	86 %
De 121 a 360 días	341.020	46 %	85.244	13 %
Más de 361 días	107.739	15 %	8.086	1 %
	<u>US\$ 738.499</u>	<u>100%</u>	<u>669.983</u>	<u>100%</u>

(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\$)

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

		2018	2017
Saldo inicial	US\$	(16.384)	(16.384)
Provisión (reversión) del año		4.985	-
Saldo final	US\$	<u>(11.399)</u>	<u>(16.384)</u>

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

Por el año terminado al 31 de diciembre	2018	2017
Mercado geográficos primarios región sierra	US\$ <u>738.499</u>	<u>669.983</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía presenta efectivo y equivalente de efectivo por US\$1.781.582 (US\$2.587.848 en 2017). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación “A”, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

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

(30) Hechos Posteriores a la Fecha de Balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

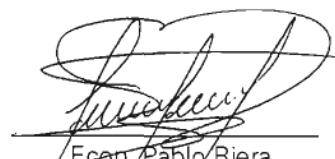
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(31) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de febrero de 2019 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