

NOVACLÍNICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

NOVACLÍNICA S.A., es una entidad de derecho privado, su constitución fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 1194 del 5 de julio de 1991 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 9 de julio de 1991.

Su objetivo principal es la atención permanente en todas las especialidades médico-quirúrgicas; organizar, dirigir, operar o administrar centros médicos quirúrgicos hospitalarios en todo el país; y, la investigación científica en el campo de la Medicina.

Novaclínica S.A., pertenece a un grupo de compañías de prestación de servicios en especialidades médicas.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

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

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. 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.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 “Estados Financieros Separados”.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Activos financieros.

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

d. Inventarios

Los inventarios de medicamentos e insumos y suministros médicos, se presentan al costo de adquisición. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado.

e. Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros, a excepción de los edificios que se muestran al Costo Atribuido. Los componentes de propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

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

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

f. Deterioro de los activos no financieros

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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

g. Inversiones en Asociadas

Las inversiones se reconocen de acuerdo al método de la participación; en el reconocimiento inicial se registra al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del ejercicio. Las distribuciones recibidas de la participada reducen el importe en libros de la inversión.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados, son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Novaclínica S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Novaclínica S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 del 25% (22% en el 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Nota 1).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos o pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos o pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

j. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente. La compañía clasifica sus ingresos por actividades ordinarias de la siguiente manera:

- Servicios de atención hospitalaria de pacientes, tales como hospitalización- Internación de pacientes, utilización de salas, uso de monitores, servicios de clínica, uso de equipos especiales, laparoscopias, uso de materiales, medicamentos de farmacia, gases medicinales (aire oxígeno), uso de instalaciones: Son reconocidos en base a las facturas que son emitidas mensualmente a los clientes que forman parte de la Red (Sector Público, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ISSFA, ISPOL); y de los clientes que forman parte del Sector Privado (Seguros Privados).
 - Comisiones cobradas por la prestación de servicios de anestesia, servicios histopatológicos, intensivistas, terapeutas, traumatólogos y laboratorio clínico: Son reconocidos en función de las facturas que son emitidas por parte de la Clínica, a los médicos especialistas que contribuyen en la prestación del servicio y en base a los acuerdos suscritos.
 - Ingresos por concepto de Planillaje: Son reconocidos en base al detalle de atenciones y servicios que han sido prestados efectivamente por parte de la Clínica a los pacientes que son asignados por parte del IESS, o a los pacientes que forman parte de seguros privados.
 - Ingresos diferidos por concesión: los ingresos por concepto de concesiones otorgadas, se reconocen en base a lo que establece el contrato, y cuando el servicio ha sido prestado.
- k. Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal: Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito (Véase Notas 14 y 15).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

l. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 26).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social

m. Administración de riesgos

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgos de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

- Riesgos financieros

La Gerencia tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. Estas políticas se establecen los niveles de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límite de endeudamiento.

- Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Con relación a las cuentas por cobrar del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la administración de la compañía se encuentra efectuando un análisis que le permita recuperar los saldos adeudados, principalmente los de años anteriores.

- Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas de inventarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas y mantener una estructura de capital óptimo.

n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

i) **Nuevas Modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros-Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 2018

ii) **Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

La Administración de la Sociedad se encuentra efectuando los análisis correspondientes a la NIIF 16 Arrendamientos a fin de determinar los efectos a ser reconocidos en los estados financieros durante el periodo 2019.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2018 por un valor de US\$ 126.331 como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas y fondos</u>		
Cajas chicas	1.650	1.930
Fondos rotativos	1.300	1.000
	-----	-----
	2.950	2.930
Banco Internacional	20.799	34.835
Banco Pichincha	46.100	49.664
	-----	-----
	66.849	84.499
Inversiones Temporales (1)	56.482	400.000
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	126.331	487.429
	=====	=====

(1) Inversiones temporales al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 56.482, representan:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Banco Pichincha C.A.</u>	
Certificado de Ahorro con vencimiento final en enero del 2018 a una tasa anual del 0,75%.	56.482

	56.482
	=====

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentra conformado por:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.-</u>		
Cuentas por cobrar por servicios prestados años anteriores (1)	1.369.967	1.602.770
Cuentas por Cobrar Reconocimiento de Ingresos SNS 2017 y 2018 (2)	553.088	930.524
Cuentas por Cobrar Honorarios Médicos 2017 y 2018 (2)	265.107	425.125
	-----	-----
Total	2.188.162	2.958.419

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)

<u>Descripción</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Otras cuentas por cobrar y Aseguradoras</u>		
BMI	104.582	119.653
Humana	59.247	69.617
Medicalfe S.A.	17.267	15.848
Otras cuentas por cobrar clientes	393.888	483.021
Panamerican Life Insurance	2.483	33.256
Salud	24.304	24.487
Tarjetas de crédito	109.881	52.947
Cheques protestados	597	5.634
Cuentas por Cobrar Honorarios médicos seguros privados	96.398	95.889
	-----	-----
Total General	<u>2.996.809</u>	<u>3.858.771</u>

- (1) El saldo por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS corresponde a cuentas por cobrar de años anteriores, cuya conformación es la siguiente: año 2012 US\$ 229.256, año 2013 US\$ 722.840, año 2014 US\$ 39.689, año 2015 US\$ 1.745, US\$ 376.437 del año 2016. Al respecto la compañía se encuentra efectuando las gestiones de cobro y está realizando un análisis para determinar las pérdidas esperadas en esta cartera, de conformidad con lo establecido en la NIIF 9.
- (2) Incluye: a) Cuenta por cobrar por concepto de Planillajes por servicios prestados de Clínica y honorarios, no facturados y provisionados en el año 2017 por US\$ 407.431, y b) Provisión por reconocimiento de ingresos de la Red, en función de planillaje, por servicios prestados durante el periodo 2018 por un valor de US\$ 410.764, estos son facturados, una vez que se cumple el proceso de auditoría médica, conocimiento y levantamiento de objeciones y cierre del trámite, que es realizado por parte de dicha entidad (Véase nota 23). El cual se espera sea terminado los primeros meses del 2019.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES
RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas (compañías con accionistas comunes) y administradores, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos Gerencia General	91.000	84.000
Dietas Directorio	7.400	14.300
Novalab S.A. Comisiones	79.008	193.327
Novalab S.A. Laboratorio Clínico	381.133	-

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y por pagar con las principales compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>		
Novalab S.A.	3.124	5.442
	-----	-----
	<u>3.124</u>	<u>5.442</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Novalab S.A.	46.671	30.362
Novaurolit Cía. Ltda	52.475	100.139
	-----	-----
	<u>99.146</u>	<u>130.501</u>

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al Valor Agregado	9.129	12.222
Retenciones de impuesto a la renta (1)	304.720	302.188
Retenciones de IVA	1.022	922
	-----	-----
	<u>314.871</u>	<u>315.332</u>
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>		
Retenciones en fuente impuesto a la renta	36.414	39.689
Impuesto al valor agregado	15.334	17.021
Retención en fuente IVA	10.214	9.904
	-----	-----
	<u>61.962</u>	<u>66.614</u>

NOTA 7 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(continuación)

(1) El movimiento de las retenciones en fuente por el ejercicio 2018 se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>
Saldo inicial al 31-12-2017	302.188
(+) Retenciones del año	180.073
(-) Impuesto a la Renta	177.541

Saldo Final al 31-12-2018	<u>304.720</u>

NOTA 8 - **OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Otros activos no financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Otros Activos no Financieros</u>		
Médicos y familiares	12.319	13.779
Arriendos por cobrar médicos	12.621	16.750
Seguro médico por cobrar	12.010	6.474
Otras cuentas por cobrar empleados	3.744	6.838
Anticipo honorarios médicos	5.566	11.933
Personal de la clínica	1.832	-
Comisiones anesthesiólogos por cobrar	1.463	-
Servicio administrativo consultorio	2.148	-
Servicios, comisiones y telefonía	1.163	586
	-----	-----
	<u>52.866</u>	<u>56.360</u>

NOTA 9 - **INVENTARIOS**

El resumen de inventarios por su clasificación es como sigue:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Medicamentos Tarifa 0	101.932	87.378
Medicamentos Tarifa 12%	8.587	5.717
Insumos Tarifa 0	9.830	5.220
Insumos Tarifa 12%	141.226	157.644
Varios Tarifa 0	33	23
Varios Tarifa 12%	3.270	2.943
Suministros y material	437	437
Inventario Oxígeno	475	404
	-----	-----
Total	<u>265.790</u>	<u>259.766</u>

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

El resumen de propiedades y equipos, por su clasificación principal es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos(1)	2.925.797	-	2.925.797	-	-	2.925.797	
Edificaciones(1)	6.211.945	-	6.211.945	-	1.640.963	7.852.908	30
Construcciones en curso	1.182.966	589.632	1.772.598	476.467	(1.640.963)	608.103	
Instalaciones	46.860	-	46.860	6.385	-	53.245	10
Vehículos	2.076	-	2.076	-	-	2.076	5
Equipo médico	3.103.831	221.962	3.325.793	252.266	-	3.578.059	3 y 10
Equipo de oficina	19.502	8.615	28.117	-	-	28.117	10
Equipo de computación	198.184	27.875	226.059	16.693	-	242.752	3
Muebles y enseres	517.410	83.843	601.253	21.556	-	622.809	10
Instrumental médico	316.140	1.795	317.935	2.809	-	320.744	10
Otros activos	628.079	-	628.079	-	(1.295)	626.784	10
	15.152.790	933.722	16.086.512	776.175	(1.295)	16.861.392	
Menos : Depreciación acumulada	(6.345.540)	(546.036)	(6.891.576)	(518.452)	-	(7.410.028)	
Total	8.807.250	387.686	9.194.936	257.723	(1.295)	9.451.364	

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, existen Hipotecas de los Inmuebles propiedad de Novaclínica S.A., valoradas en US\$ 8.486.126, entregadas en garantía de las obligaciones bancarias adquiridas. (Véase nota 12)

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El siguiente es un detalle de las inversiones en sociedades, al 31 de diciembre del 2018:

<u>NOMBRE</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Participación</u> <u>%</u>	<u>Valor Patrimonial</u> <u>Proporcional</u> <u>US\$</u>	<u>Valor en libros</u> <u>US\$</u>
NOVALAB S.A.	80%	86.442	86.442
NOVAUROLIT	51%	193.460	193.460
RESONANCIA MAGNÉTICA QUITO		-	10.000
Total de inversiones	(1 y 2)	279.902	289.902

- (1) Un resumen de los estados financieros de las empresas en las que la compañía mantiene inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2018, se muestran a continuación:

	<u>NOVALAB S.A.</u> <u>US\$</u>	<u>NOVAUROLIT</u> <u>CIA. LTDA.</u> <u>US\$</u>
Total activos	228.138	385.325
Total pasivos	(120.086)	(5.993)
Patrimonio de accionistas	108.052	379.332

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

	<u>NOVALAB S.A.</u>	<u>NOVAUROLIT</u> <u>CIA. LTDA.</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas	716.479	66.077
Costo y Gastos	(687.291)	(70.000)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Utilidad neta	29.188	(3.923)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
El patrimonio de los accionistas comprende:		
Capital	40.000	400.000
Reservas	5.703	5.702
Resultados acumulados	22.403	(22.447)
Resultado del ejercicio	29.188	(3.923)
Otros Resultados Integrales	10.758	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total patrimonio	108.052	379.332
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(2) A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 1° de enero	272.279	289.050
Ajuste método de participación	(17.623)	(16.771)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo al 31 de diciembre	289.902	272.279
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2018 comprenden:

a. Largo plazo

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2018, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

<u>Entidad</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u> <u>anual</u>	<u>Porción</u>		<u>Total US\$</u>
		<u>Obligación</u> <u>Corriente</u> <u>Largo plazo</u>	<u>Porción</u> <u>Obligación a</u> <u>Largo plazo</u>	
<u>Banco del Pichincha C.A.</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final junio del 2019.(1)	8,92%	268.215	-	268.215

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

	<u>Tasa de Interés anual</u>	<u>Porción</u>		<u>Total US\$</u>
		<u>Obligación Corriente Largo plazo</u>	<u>Porción Obligación a Largo plazo</u>	
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final noviembre del 2021. (1)	9,95%	163.380	306.050	469.430
		431.595	306.050	737.645

(1) Al 31 de diciembre del 2018, existen Hipotecas de los Inmuebles propiedad de Novaclínica S.A., valoradas en US\$ 8.486.126, entregadas en garantía de las obligaciones bancarias adquiridas.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIANTES

El resumen de proveedores por su clasificación principal es como sigue:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Ormedic Cía. Ltda.	216.395	255.729
Iza Pila Fausto Rodrigo	14.737	104.482
Maximamedical Cía. Ltda.	73.173	72.564
Astudillo Romero Vladimir	28.926	48.496
Sandoval Yanez Juan Feder	26.753	26.685
Bimerecu Cia. Ltda.	11.690	13.921
Disortho Internacional Ci	31.722	31.722
Gimpromed Cia. Ltda.	23.318	10.050
Alem	13.416	34.568
Z&U Med Cia Ltda	37.620	37.620
Ecuador Overseas Agencia	50.824	6.405
Farmaenlace	24.222	19.608
Borja Santana Patricio	672	6.056
E.O.A Servicio S.A	17.250	9.208
Qbe Seguros Colonial S.A	-	28.221
Trauma Ortopedics	21.119	30.183
Traumamed S.A	16.558	13.641
Brandmedical Ecuador S.A	1.633	1.052
Mediavilla Granda Nancy C	2.874	6.607
Spinelab Cía Ltda	6.551	7.891
Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	8.463	384
Meditop S.A	1.444	39.873
Quifatex	-	8.854
Krumed S.A.	20.893	16.416
Litolaser S.A	2.820	4.574
Linde Ecuador S.A	4.172	4.059
Difare S.A	13.310	13.178

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIANTES
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Yepez Barragan Carlos Ani	2.585	4.339
Vision Y Piel Padilla Esp	18.760	7.794
Chavez Suarez Byron Javie	-	6.280
Centro Cardiovascular Pichincha S. C. A.	32.654	19.492
Bc Representaciones	198	15.626
Neurotechnology Cia Ltda	6.621	11.701
Arg Spine Systems	1.674	11.296
Corporacion Farmaceutica	9.250	10.595
Baliente Cuchipe Manuel Vicente	-	10.450
Echeverria Dalgo Edmundo Javier	-	8.373
Mapfre Atlas Compañía De Seguros S.A.	34.725	-
Implementos Medicos Implantmedical C. Ltda	15.047	-
Sanchez Insuasty Jose Miguel	10.966	-
Braun Medical	10.848	-
Dipronc	10.557	-
Laboratorios Industriales Farmaceuticos Ecuatorianos Life C.A.	7.512	-
Innovamed-Del-Ecuador S.A.	6.327	-
Target Site Ecuador C.A. Tarsitec	6.004	-
Ecuasurgical	5.980	-
Serec Cia.Ltda	5.334	-
Otras Cuentas Por Pagar (Proveedores)	174.551	186.534
Total	<u>1.030.150</u>	<u>1.144.527</u>

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldos al 1º</u> <u>de enero del</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2018</u> <u>US\$</u>
<u>Corrientes</u>				
Impuesto a la Renta por Pagar	131.429	177.541	(131.429)	177.541
Beneficios sociales	279.573	2.211.312	(2.218.825)	272.060
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	201.530	3.187	(15.540)	189.177
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficio Definido por Jubilación Patronal (2)	586.111	259.143	(202.465)	642.789
Beneficios Definido por Desahucio (2)	114.283	34.375	(32.372)	116.286
	<u>700.394</u>	<u>293.518</u>	<u>(234.837)</u>	<u>759.075</u>

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes patronales.

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

- (2) De acuerdo al cálculo actuarial realizado en el año 2018, se reconocieron ganancias actuariales en planes de beneficios definidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de US\$ 51.351, las cuales fueron reconocidas como parte de Otros Resultados Integrales en base a lo que establece la NIC 1.

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El resumen de pasivos financieros por su clasificación es como sigue:

	<u>Año 2018</u>		<u>Año 2017</u>	
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>	
Varias Cuentas por Pagar	190.830	1)	307.383	
IESS Proveedores por Pagar	86.257	2)	104.757	
Depósitos por Liquidar	146.860	3)	106.800	
Cheques con Plazo de Vigencia	132.441	4)	117.837	
Otros rubros menores	14.385		21.990	
	<u>570.774</u>		<u>658.768</u>	

- 1) Corresponden sobrantes no liquidados de seguros privados del año 2012, los cuales serán liquidados durante el año 2019.
- 2) Corresponden provisiones de pago de atenciones de Médicos Radiólogos y Proveedores de Bienes a pacientes de la RED SNS (Sistema Nacional de Salud), que serán canceladas conforme la RED SNS proceda con la cancelación a NOVACLINICA S.A.
- 3) Corresponden depósitos no Identificados SPI IESS del año 2013, los cuales serán liquidados una vez que el IESS proceda con la cancelación de los servicios prestados por parte de NOVACLINICA S.A.
- 4) Corresponden cheques que han perdido su vigencia legal, sobre los cuales no se ha definido su tratamiento.

NOTA 16 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 fueron las siguientes:

NOTA 16 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	2,50%
Tasa de descuento promedio	7,72% (1)	7,57%

Según se indica en el estudio actuarial, practicado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “método de la unidad de crédito proyectada” o método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados o método de los beneficios por año de servicio y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores Jubilados	56.332	22.952
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	493.429	450.124
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	93.028	113.035
	-----	-----
Total según estudio actuarial	<u>642.789</u>	<u>586.111</u>

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos a largo plazo que fue del 7,72%.

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “método de la unidad de crédito proyectada” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de NOVACLÍNICA S.A., con su propia estadística.

NOTA 18 - IMPUESTOS (NIC 12)

Activo por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos diferidos por jubilación y desahucio los cuales podrán ser descontados en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 34.303 y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>
Beneficios por Jubilación Patronal	27.782
Beneficios por Desahucio	6.521

Total Activos por Impuestos Diferidos	<u>34.303</u>

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2018:

Activos por Impuestos Diferidos

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Movimiento del año:	
Saldo inicial	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	34.303

Saldo final de activo diferido	<u>34.303</u>

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 285.490 y US\$ 312.393 y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Relativos al recalcu de la vida útil del edificio	158.835	172.973
Relativos a Concesión UDLA	126.655	139.420
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>285.490</u>	<u>312.393</u>

b) El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante los años 2018 y 2017:

NOTA 18 - IMPUESTOS (NIC 12)
(Continuación)

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	312.393	187.112
Disminución en Pasivos por Impuestos Diferidos	(26.903)	(14.139)
Incremento por concesión	-	139.420
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	<u>285.490</u>	<u>312.393</u>

NOTA 19 - INGRESOS DIFERIDOS

El valor de US\$ 510.175, representa el saldo por concepto del contrato de concesión para conceder dentro del hospital propiedad de NOVACLINICA S.A., un área de 482 m² dentro del hospital para fines de desarrollo de un centro académico en el área de salud a la Universidad de las Américas.

El tiempo de duración del contrato de concesión es de diez años dándose por terminado el 20 de octubre del 2027. Se reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente, en función de las cuotas que establece el contrato. Al 31 de diciembre del 2018 se ha reconocido las cuotas correspondientes al mes de diciembre del 2018 por un valor de US\$ 82.642., (adicionalmente véase nota 27). A continuación, presentamos un detalle de los valores que conforman el contrato y su año de vencimiento;

<u>Año</u>	<u>Saldo</u> <u>US\$</u>
2019	70.320
2020	71.140
2021	65.790
2022	60.840
2023	56.267
2024	52.038
2025	48.123
2026	44.503
2027	41.154
	<u>510.175</u>

NOTA 20 - CAPITAL SUSCRITO

La Junta General de Accionistas, celebrada el 10 de junio del 2015, resolvió aumentar el capital de la compañía hasta en la suma de US\$ 2.021.511 a pagarse de la siguiente forma: US\$ 781.088 mediante compensación de créditos, US\$ 157.946 en numerario y US\$ 1.082.477, a pagarse en numerario en un plazo de dos años con pagos trimestrales iguales.

NOTA 20 - CAPITAL SUSCRITO
(Continuación)

Con el mencionado incremento de capital, el capital suscrito de la compañía asciende a US\$ 4.745.272, dividido en 421.903 acciones de US\$ 4,00 cada una, de la serie A y 3.057.660 acciones de US\$ 1,00 cada una, de la serie B. Dicho incremento de capital fue inscrito en el registro mercantil con fecha 1 de marzo del 2016.

Al 31 de diciembre de 2018, NOVACLÍNICA S.A., ha recibido pagos de su capital suscrito y no pagado por un valor de US\$ 393.841 quedando pendiente al 31 de diciembre del 2018 un capital suscrito y no pagado por un valor de US\$ 79.429, este valor será cancelado durante el año 2019.

NOTA 21 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
(NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 1.625.310.

NOTA 23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

NOTA 23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Servicios Clínicas</u>			
Utilización de Salas	1.536.245		1.383.831
Uso de Equipos Especiales	1.122.055		1.120.264
Servicios de Hospitalización	746.790		819.228
Administración Medicamentos	531.140		462.279
Gases Medicinales / Aire y Oxígeno	439.101		376.621
Laboratorio clínico / imagen	445.025		886
Laparoscopias	164.186		218.716
Uso de Monitores	231.010		247.789
Derecho Anestesia	130.862		133.472
Dieta Pacientes	168.294		195.381
Servicio Clínica Pisos	382.547		417.074
Uso de Materiales	54.727		82.067
Honorarios Residentes	65.749		43.605
Otros menores (1)	211.898		111.555
	-----		-----
	6.229.628		5.612.769
Ingresos de Farmacia	2.679.742		2.568.758
	-----		-----
	2.679.742		2.568.758
	-----		-----
Planillaje IESS			
Facturación de Ingresos Planillaje	(856.872)	(1)	(570.650)
Reconocimiento de Ingresos	435.119	(2)	1.082.915
	-----		-----
	(421.753)		512.265
	-----		-----
Total de Ingresos	<u>8.487.617</u>		<u>8.693.782</u>

- (1) US\$ 856.872, corresponde la liquidación final del Planillaje de los periodos 2016 y 2017 mediante la facturación realizada al IESS, por parte de Novaclínica S.A., durante el periodo 2018, una vez que se ha concluido el proceso de auditoría médica, conocimiento y levantamiento de objeciones, y se han cerrado los trámites de pago con el IESS, de los servicios prestados a los pacientes atendidos durante el periodo 2016 y 2017, valores los cuales fueron reconocidos y clasificados como parte de cada uno de los centros de Costo de Ingresos y Servicios Prestados que mantiene Novaclínica S.A. de acuerdo a la naturaleza del servicio. Al 31 de diciembre del 2018, está pendiente facturar y liquidar planillajes de los periodos 2016 y 2017 por un valor de US\$.783.867.
- (2) Incluye: a) US\$ 297.292 de provisión por reconocimiento de ingresos de la Red (SNS-Sistema Nacional de Salud con el IESS) (véase nota 5), en base a NIIF, en función de los planillajes generados, que incluyen los servicios prestados por parte de la Clínica a los pacientes atendidos durante el periodo 2018. Dichos valores serán facturados una vez que se concluya con el proceso de auditoría médica indicado en el numeral 1 de la presente nota; y b) US\$ 137.827 de reconocimiento de ingresos de seguros privados.

NOTA 24 - COSTO DE OPERACIÓN

El Costo de Operación por el año 2018 y 2017 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	2018 US\$	2017 US\$
Costo de Venta Medicamentos e Insumos Farmacia		
Medicamentos	746.748	871.027
Insumos Hospitalarios	1.110.613	1.236.334
Otros Menores	70.709	52.545
	-----	-----
	1.928.070	2.159.906
	-----	-----
Costos de Personal Área Asistencial	1.941.063	1.914.475
Depreciaciones	484.596	513.127
Servicios Contratados de Mantenimiento	442.812	388.457
Laboratorio clínico	381.133	-
Quirófanos Insumos ¹	81.265	109.068
Provisión de cuentas Incobrables	3.187	4.702
Costos de Personal Servicios Generales	88.570	193.058
Gastos Excesos Planillaje IESS	10.895	43.099
Arriendo de Equipos	270.026	181.676
Servicio Cafetería	130.558	132.867
Costos de Personal Imagen	122.325	132.499
Descuentos Pacientes	25.602	41.768
Costos de Personal Cafetería	44.134	60.352
Servicios Oftalmológicos	35.388	71.769
Servicio de Imagen	55.308	66.613
Costo de Venta Aire y Oxígeno	38.146	43.980
Suministros y Materiales	25.817	25.902
Gastos Hospitalarios- Convenio IESS – ISSFA	5.464	7.877
Servicios básicos y otros Menores	38.730	46.290
	-----	-----
	2.283.955	2.063.104
	-----	-----
Costos Servicios Generales		
Honorarios Área Médica	105.094	112.741
Honorarios Profesionales Terapia Física	66.000	53.100
Honorarios Radiólogos	207.350	243.415
Otros menores	134.971	113.647
	-----	-----
	513.415	522.903
	-----	-----
Total costo de operación	<u>6.666.503</u>	<u>6.660.389</u>

NOTA 25 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por su naturaleza durante los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 25 - GASTOS DE VENTAS
(continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Gastos Generales de Ventas		
Honorarios Profesionales	105.583	121.694
Comisiones tarjetas de crédito	222.849	186.725
Impuestos y Contribuciones	93.069	72.499
Promoción y publicidad	65.610	94.200
Monitoreo y vigilancia	79.882	74.919
Atenciones Sociales	62.477	55.084
Seguros generales	77.181	66.872
Servicios básicos	-	44.421
Otros Menores	33.888	42.273
Suministros de Oficina	21.477	19.468
Mantenimiento	52.946	49.836
	-----	-----
	814.962	827.991
	-----	-----
Gastos de Personal (Remuneraciones y beneficios sociales)	892.896	897.932
Servicios Contratados de Mantenimiento	62.984	84.684
Depreciaciones	31.009	35.756
	-----	-----
Total Gastos de ventas	<u>1.801.851</u>	<u>1.846.363</u>

NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES
EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad del ejercicio	552.885	552.885	619.331	619.331
	-----		-----	
15% en participación		(82.933)		(92.900)
Más - Gastos no deducibles (1)		263.339		88.446
Menos- Ingresos Exentos		(23.126)		(17.473)
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		710.165		597.404
		-----		-----
25% (22%) de Impuesto a la renta		177.541		131.429
		-----		-----
Anticipo Calculado - Pago Mínimo		<u>109.712</u>		<u>116.204</u>

(1) Durante el año 2018, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Valor patrimonial proporcional de inversiones por US\$ 5.385, depreciación de activos por US\$ 21.034, provisión de jubilación de empleados US\$ 102.493, provisión por desahucio US\$ 34.375, multas por glosas e impuestos pagados por US\$ 71.497 y otros gastos no soportados por US\$ 24.455.

NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES
EN LAS UTILIDADES
(continuación)

b) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (corriente y diferido) (tasa efectiva)		177.541	37,78%		131.429	24,97%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		117.488	25,00%		115.815	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	469.952	-	-	526.431	-	-
Tasa nominal	25%	-	-	22%	-	-
Diferencia		60.053	12,78%		15.614	2,97%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Diferencias temporarias						
Gastos no deducibles	263.339	65.835	14,26%	88.446	19.458	3,70%
Ingresos Exentos, neto	(23.126)	(5.781)	(1,23%)	(17.473)	(3.844)	(0,73%)
		60.053	12,78%		15.614	2,97%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2018 y 2017 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25% y 22% aplicable para el 2018 y 2017 respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2018 es 37,78% (24,97% en el 2017).

NOTA 27 CONTRATOS IMPORTANTES

Al 31 de diciembre del 2018, se mantiene vigente el siguiente contrato:

CONTRATO DE CONCESION.

En la suscripción del presente contrato intervienen:

- Por una parte, la compañía NOVACLINICA S.A., legalmente representada por su Gerente General, el señor Pablo Ricardo Buitrón Tinta, parte a la que en adelante y para efectos de este contrato se la denominará la CONCEDENTE; y,
- Por otra parte, la UNIVERSIDAD DE LAS AMÉRICAS, representada legalmente por su Rector, el señor Carlos Larreátegui Nardi, parte a la que en adelante y para efectos de este Contrato se la denominará LA CONCESIONARIA.

NOTA 27 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

CONCESIÓN.

LA CONCEDENTE por medio del presente Contrato, da en concesión a LA CONCESIONARIA el Espacio Concesionado. La concesión objeto de este contrato implica el derecho de la CONCESIONARIA tanto a explotar el Espacio Concesionado para el fin convenido, así como utilizar todos los servicios y gozar de los beneficios comunes que el Hospital ofrece a sus usuarios.

PRECIO.

Por la concesión objeto del presente contrato, LA CONCESIONARIA se obliga a pagar a LA CONCEDENTE los siguientes conceptos:

- a) Por la concesión objeto del presente contrato, LA CONCESIONARIA se obliga a pagar a LA CONCEDENTE, un valor único de concesión (en adelante referido simplemente como el "VUC"), equivalente a la cantidad fija de US\$ 600,000.00 (seiscientos mil Dólares de los Estados Unidos de América) más IVA.
- b) Un valor adicional de concesión, equivalente a una cantidad mensual igual a multiplicar el número de metros cuadrados del Espacio Concesionado (482 m²) por un valor fijo de US\$ 3,50 Dólares de los Estados Unidos de América) para cada mes.

PLAZO.

El plazo de duración del presente contrato es de diez años, contados a partir del día 20 de Octubre del dos mil diecisiete (2017), razón por la cual su terminación en razón del plazo se realizará automáticamente el día 20 de Octubre del dos mil veinte y siete (2027).

No obstante, a partir del sexto año de vigencia del presente Contrato, cualquiera de las partes podrá terminarlo de manera unilateral y anticipada.

Durante el año 2018 la compañía reconoció como ingreso por concepto de Concesión UDLA, un valor de US\$ 82.642.

NOTA 28 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

NOTA 28 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación)

- b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
 - Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
 - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
 - El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 28 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación)

- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- 4) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 29 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, Novaclínica S.A., mantiene el siguiente proceso administrativo relevante:

A: Glosa No. 2412 emitida por la Contraloría General del Estado.

Naturaleza del litigio: Predeterminación de responsabilidad civil culposa solidaria, materializada en la Glosa 2412 por un monto de US\$ 5.623.605.

Sede: Contraloría General del Estado

Progreso del caso hasta la fecha: A la presente fecha, la compañía ha contestado los cargos imputados en la glosa de la referencia, mediante comunicación de fecha 31 de enero del 2017 emitida a la Contraloría General del Estado.

Probabilidad de éxito para Novaclínica S.A.: Estimamos que la compañía tiene buenas probabilidades de que la glosa no sea confirmada en su totalidad.

A la fecha de la presentación de la comunicación, Novaclinica S.A., no ha sido notificada con respuesta alguna por parte de la entidad de control. Al 31 de diciembre del 2018 dicho proceso se encuentra en trámite y resolución definitiva.

NOTA 29 - CONTINGENCIAS
(Continuación)

Orden de reintegro. Contraloría General del Estado.

Orden de reintegro No. 2199 de fecha 7 de julio de 2018, documento por el cual se requiere a la Compañía la devolución de US\$ 80.653,35, como referencia a supuestas “prestaciones de salud pagadas en condiciones diferentes a las establecidas” durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y el 30 de junio de 2017.

La Compañía solicitó reconsideración a la orden de reintegro 2199, el 10 de octubre de 2018, basados en que se logró justificar del monto predeterminado la cantidad de US\$ 19.072,54; sin embargo, desde esa fecha, la compañía no ha sido notificada con respuesta alguna por parte de la entidad de control.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 11 de febrero del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.