

Hospital de los Valles

S.A. HODEVALLES

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de
los Auditores Independientes*

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados

Abreviaturas:

FMI	Fondo Monetario Internacional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISSPOL	Instituto de Seguridad Social Policía Nacional
ISSFA	Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas
PIB	Producto Interno Bruto
FV	Valor razonable (Fair value)
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
FVR	Valor razonable con cambios en resultados
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
MSP	Ministerio de Salud Pública
PCE	Pérdida de crédito esperada
SOAM	Sistema Operativo de Auditoría Médica
SPPI	Sólo pagos del principal e intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y miembros del Directorio de Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*". Somos independientes de Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Tal como se explica en la Nota 1, Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES también prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos, se presentan para cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Estos estados financieros separados deben leerse de forma conjunta con los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados del Hospital, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración del Hospital por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero del Hospital.

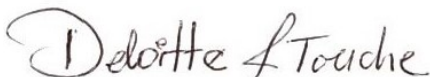
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Hospital.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Hospital para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Hospital deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración del Hospital respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


 Quito, Marzo 16, 2020
 Registro No. 019


 Lorena Guerrón
 Socia
 Licencia No. 175801

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	329.151	465.239
Inversiones financieras	6	608.064	257.521
Cuentas por cobrar comerciales	7	5.959.245	6.520.339
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	28	378.808	303.991
Otras cuentas por cobrar	8	190.928	344.621
Impuestos corrientes por recuperar	9	926.177	564.127
Inventarios	10	<u>600.645</u>	<u>478.253</u>
Total activos corrientes		<u>8.993.018</u>	<u>8.934.091</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	11	27.101.259	25.798.943
Propiedades de inversión	12	3.112.233	3.112.233
Activos intangibles	13	1.129.046	957.714
Activos por derecho de uso	30	429.278	-
Plusvalía mercantil		100.000	100.000
Depósito en garantía y otros		6.517	6.517
Inversiones en subsidiarias y asociadas	14	3.965.019	2.154.222
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	28	<u>157.477</u>	<u>316.496</u>
Total activos no corrientes		<u>36.000.829</u>	<u>32.446.125</u>
Total activos		<u>44.993.847</u>	<u>41.380.216</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados


Diana Pinilla
Gerente General


José Antonio Caiza
Contador General

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	1.444.157	1.665.881
Pasivos por arrendamientos	30	136.372	-
Cuentas por pagar comerciales	16	8.679.268	7.511.816
Cuentas por pagar a partes relacionadas	28	1.154.781	1.131.657
Pasivos contractuales	17	1.662.520	1.592.301
Otras cuentas por pagar		266.380	269.517
Obligaciones laborales	18	836.901	822.700
Impuestos corrientes por pagar	19	230.148	149.861
Impuesto a la renta por pagar	19	292.669	272.898
Total pasivos corrientes		14.703.196	13.416.631
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	15	2.684.298	1.357.663
Otras cuentas por pagar		250.335	-
Beneficios a empleados	20	1.327.426	1.216.566
Impuesto a la renta diferido	21	1.267.946	1.260.712
Pasivos por arrendamientos	30	314.313	-
Total pasivos no corrientes		5.844.318	3.834.941
Total pasivos		20.547.514	17.251.572
Patrimonio			
Capital social	23	30.396.000	30.396.000
Reservas		654.561	624.875
Superávit de revaluación	12	6.061.106	6.061.106
Déficit acumulado		(12.665.334)	(12.953.337)
Total patrimonio		24.446.333	24.128.644
Total pasivos y patrimonio		44.993.847	41.380.216

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados



Diana Pinilla
Gerente General



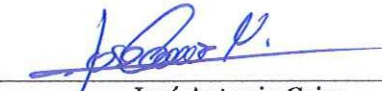
José Antonio Caiza
Contador General

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	24	33.610.321	29.625.075
Costo de servicios prestados	25	<u>(19.869.939)</u>	<u>(16.858.175)</u>
Utilidad bruta		13.740.382	12.766.900
Gastos administrativos y de ventas	26	(12.481.215)	(11.872.225)
Otros ingresos operacionales, neto	27	<u>618.052</u>	<u>376.647</u>
Utilidad operacional		1.877.219	1.271.322
Pérdidas por deterioro de activos financieros		(386.820)	-
Engresos financieros, neto	29	<u>(713.600)</u>	<u>(697.359)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		776.799	573.963
Impuesto a la renta	19	<u>(299.903)</u>	<u>(277.102)</u>
Utilidad neta		476.896	296.861
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancia del valor razonable de terrenos (activo fijo)		-	2.999.806
Nuevas mediciones de los planes de beneficio a los empleados - ganancia actuariales		<u>107.967</u>	<u>282.844</u>
Resultado integral del año		<u><u>584.863</u></u>	<u><u>3.579.511</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados


Diana Pinilla
Gerente General


José Antonio Caiza
Contador General

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reservas		Superávit de revaluación	Déficit acumulado		Total
			Legal	Facultativa		Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018		30.396.000	622.373	2.502	3.061.300	(1.421.205)	(6.530.831)	26.130.139
Ajuste NIIF 9	7	-	-	-	-	-	(5.581.006)	(5.581.006)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	296.861	296.861
Otros resultados integrales	11 ; 20	-	-	-	2.999.806	-	282.844	3.282.650
Saldos al 31 de diciembre del 2018		30.396.000	622.373	2.502	6.061.106	(1.421.205)	(11.532.132)	24.128.644
Transferencia			29.686				(29.686)	-
Pago de Dividendos	23	-	-	-	-	-	(267.174)	(267.174)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	476.896	476.896
Otros resultados integrales	20	-	-	-	-	-	107.967	107.967
Saldos al 31 de diciembre del 2019		30.396.000	652.059	2.502	6.061.106	(1.421.205)	(11.244.129)	24.446.333

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados



Diana Pinilla
Gerente General



José Antonio Caiza
Contador General

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

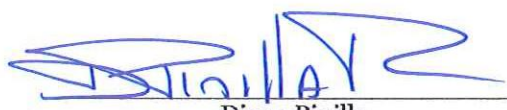
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta del año, antes del impuesto a la renta		776,799	573,963
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	11	837,307	744,078
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	7	386,820	-
Reconocimiento del valor patrimonial proporcional de inversiones en acciones	27	(289,650)	275
Participación trabajadores	18	156,135	151,201
Deterioro propiedades de inversión		-	116,308
Utilidad venta de activos		(3,430)	(51,743)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	20	218,826	253,674
		<u>2,082,807</u>	<u>1,787,756</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		174,274	(35,567)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(74,818)	(74,968)
Otras cuentas por cobrar		153,693	(5,297)
Impuestos corrientes por recuperar		(362,050)	(59,094)
Inventarios		(122,393)	1,930
Cuentas por pagar comerciales		1,564,842	(163,725)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		23,125	215,779
Impuestos corrientes por pagar		80,287	35,602
Obligaciones laborales		(141,934)	(54,267)
Pasivos contractuales		(5,338)	125,770
Otras cuentas por pagar		<u>70,219</u>	<u>69,735</u>
		<u>3,442,714</u>	<u>1,843,654</u>
Pago de impuesto a la renta	19	(272,898)	(182,549)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,169,816</u>	<u>1,661,105</u>

(Continúa...)

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (incremento) de inversiones		(350,543)	302,171
Incremento de inversiones en subsidiarias y asociadas		(1,521,147)	-
Prestamos cobrados a partes relacionadas		159,019	147,648
Adición de activo intangible	13	(171,332)	(167,760)
Venta de activos fijos	11	3,819	142,855
Adición de activos fijos	11	(2,153,159)	(427,164)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,033,343)</u>	<u>(2,250)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos con instituciones financieras	15	3,542,279	-
Efectivo pagado por préstamos con instituciones financieras	15	(2,437,368)	(1,565,485)
Pagos por arrendamientos		(110,298)	-
Pago de dividendos		(267,174)	(13,911)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>727,439</u>	<u>(1,579,396)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(136,088)	79,459
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>465,239</u>	<u>385,780</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>329,151</u></u>	<u><u>465,239</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados


Diana Pinilla
Gerente General


José Antonio Caiza
Contador General

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

El Hospital se constituyó en Quito el 14 de abril de 1992 y en marzo del 2006 cambió su denominación a Tecocel S.A. Zona Franca Hospital de los Valles. El 7 de abril del 2008 se estableció que el objeto social del Hospital es la comercialización, exportación, importación y representación, en el Ecuador y en el extranjero, de toda clase de negocios y servicios relacionados con actividades hospitalarias y médicas. El 20 de mayo del 2010 cambió su denominación a Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES (en adelante “la Compañía” o “el Hospital”).

El Hospital es accionista principal de Cardiovalle S.A., Patólogos del Valle Vallepatology S.A., Mallmed S.A. e Imagenología del Valle Imavalle S.A. con quienes consolida sus estados financieros; cada una de estas empresas tiene a su cargo una o más ramas relacionadas con servicios hospitalarios.

Los estados financieros separados adjuntos deben leerse en conjunto con los estados financieros consolidados.

1.2 Situación financiera económica

En el año 2019, la economía ecuatoriana se mantuvo estancada por los problemas estructurales que arrastra de años pasados. De acuerdo con el Banco Central del Ecuador, el PIB decreció el 0.08% durante el año 2019, mientras que se prevé un crecimiento del 0.70% para el año 2020. De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional - FMI, el crecimiento del PIB estaría alrededor del 0.50% para el año 2020.

El principal problema de la economía ecuatoriana se presenta en el sector fiscal. El déficit fiscal al 31 de diciembre del 2019 fue estimado en un monto ligeramente superior a US\$4.000 millones (aproximadamente 4,0% del PIB), el cual fue financiado con los recursos mencionados en el párrafo siguiente.

El 20 de febrero de 2019, el gobierno anunció que el país recibirá US\$10.200 millones para respaldar el “Plan de Prosperidad” acordada con la Banca Multilateral y el FMI. Estos acuerdos se hicieron con tasas que en promedio no superan el 5% y poseen plazos de hasta 30 años. Durante el último trimestre del año 2019, el FMI manifestó su intención de continuar con el acuerdo alcanzado con el Gobierno del Ecuador y se mostró flexible en el cumplimiento de los compromisos previamente establecidos.

Otros aspectos relevantes de la economía ecuatoriana se muestran a continuación:

El precio del petróleo se mantuvo por encima del presupuestado para el 2019 (precio promedio: US\$55.5 dólares por barril), estando en algunos meses del año por encima de los US\$64 dólares por barril.

Con fecha 2 de octubre del 2019, se emitió el Decreto Ejecutivo No.883 con el objetivo de eliminar los subsidios de la gasolina extra, eco país y diésel para el sector automotriz. Este Decreto Ejecutivo fue derogado poco tiempo después por presiones políticas y graves manifestaciones en contra de las medidas adoptadas. El Gobierno Nacional anunció que en el año 2020 insistirá en eliminar los subsidios a los combustibles, excepto para ciertos grupos vulnerables.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que tiene como objetivo principal incrementar la recaudación tributaria para disminuir el déficit fiscal (Ver resumen de esta Ley en la Nota 19)

La Administración del Hospital informa que no cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

1.3 Aprobación de los estados financieros separados

Los estados financieros separados del año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la aprobación de la Administración del Hospital de fecha 10 de marzo del 2020 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados del Hospital se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto terrenos y propiedades de inversión, que están registrados bajo el valor razonable. En cumplimiento de las NIIF, el Hospital también prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias, con las que el Hospital mantiene contratos de prestación de servicios y ostenta el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Los estados financieros individuales de sus subsidiarias son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, los presentes estados financieros separados del Hospital reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de dichas entidades.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Hospital. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Políticas contables

Durante el año en curso, el Hospital ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 y posteriormente.

NIIF-16: ARRENDAMIENTOS

En enero del 2016 se emitió la “NIIF-16: Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la “NIC-17: Arrendamientos” y las interpretaciones respectivas.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

- **Requerimientos para arrendatarios:**

La “NIIF-16: Arrendamientos” requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de “derecho de uso”. De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la “NIC-40: Propiedades de inversión”, o la “NIC-16: Propiedades, planta y equipo”.

Los resultados del período que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

- **Requerimientos para arrendadores:**

Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros se reconocen en el estado de situación financiera como una cuenta por cobrar por un importe igual a la inversión neta en el arrendamiento que comprenden los siguientes pagos por el derecho de uso del activo subyacente: i) el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes menos los incentivos de arrendamiento por pagar, ii) los pagos de arrendamiento variables, iii) los pagos por garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario, iv) el precio para ejercer la opción de compra en caso de existir certeza razonable de que se efectúe, y, v) los pagos de penalidades por terminación de contrato.

Los resultados del período que se informa incluirán: i) un ingreso equivalente al valor del activo subyacente, o, si es inferior, el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato, ii) el costo o valor en libros del activo subyacente menos el valor presente del valor residual no garantizado, iii) la utilidad o pérdida derivada del contrato de arrendamiento clasificado como financiero. Los ingresos financieros derivados de las cuentas por cobrar serán registrados con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo reconocerán en los resultados del período que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

- **Efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16**

Un resumen de los efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma que fueron reconocidos en los registros contables el 1 de enero del 2019 (fecha de aplicación inicial) se muestra a continuación:

Reconocimiento inicial de contratos de arrendamiento:

La Administración del Hospital informa que mantiene vigentes los siguientes contratos de arrendamiento:

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Bien arrendado</u>	<u>Importe mensual de arrendamiento</u>	<u>Vida útil estimada del contrato</u>	<u>Estimación del valor nominal de los pagos de arrendamiento</u>	<u>Valor presente de los pagos de arrendamiento</u>	<u>Costo financiero implícito durante el plazo del contrato</u>
<u>Inmuebles</u>					
Local del Centro Comercial El Bosque	3.607	30	108.212	97.066	11.146
<u>Activos intangibles</u>					
Software Ris -pacs	3.517	19	66.819	62.265	4.554
<u>Equipos de fotocopiado</u>					
Equipos de fotocopiado	8.456	60	497.504	401.652	95.852
Total	15.580		672.535	560.983	111.552

los siguientes criterios.

Importe mensual de arrendamiento: corresponde al importe detallado en el contrato vigente en la fecha de aplicación inicial de NIIF-16 (1 de enero del 2019).

Vida útil estimada del contrato: Valor expresado en meses. Incluye plazos de prórroga establecidos en el contrato y que la Administración del Hospital estima utilizar.

Tasa de interés efectiva anual: En la fecha de aplicación inicial de NIIF-16, la tasa de interés efectiva anual promedio considerando un plazo de 5 años fue del 8.94% (tasa incremental por préstamos). Esta tasa fue utilizada para determinar el valor presente de los pagos de arrendamiento.

Con fecha 1 de enero del 2019 (fecha de aplicación inicial de NIIF-16), la Administración del Hospital reconoció en los estados financieros los siguientes rubros:

Pasivos por arrendamiento por el valor de US\$560.983, de los cuales, US\$110.298 fueron clasificados como partidas corrientes y US\$450.685 como partidas no corrientes. Los vencimientos del pasivo por arrendamiento se detallan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor</u>
Año 2020	136.372
Año 2021	100.463
Año 2022	86.447
Año 2023	94.176
Año 2024	33.227
	450.685

Los pasivos por arrendamiento fueron medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento estimados (durante la vida útil del contrato) descontados utilizando la tasa incremental por préstamos del arrendatario vigente en la fecha de comienzo del contrato.

Activos por derecho de uso por el valor de US\$560.983, de los cuales, US\$97.066 provinieron de contratos de arrendamiento de inmuebles, US\$62.265 de contratos de arrendamiento de activos intangibles y US\$401.652 de contratos de arrendamiento de equipos de cómputo.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derecho de uso de inmuebles, activos intangibles y equipos de cómputo fueron medidos por un importe igual al pasivo por arrendamiento.

Presentación:

En el estado separado de situación financiera: se reconoce por separado los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento clasificados entre partidas corrientes y no corrientes

En el estado separado de resultados integrales: se reconoce por separado las depreciaciones provenientes de los activos por derecho de uso y los costos financieros provenientes de los pasivos por arrendamientos.

En el estado separado de flujos de efectivo: se clasifica los pagos del pasivo por arrendamiento como parte de las actividades de financiamiento, los pagos de intereses provenientes de los pasivos por arrendamiento como parte de las actividades de operación y los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables como parte de las actividades de operación.

Ingresos por arrendamientos:

En la fecha de aplicación inicial de NIIF-16, la Administración del Hospital reconoció contratos de arrendamientos operativos que devengaron ingresos por arrendamientos empleando el método de línea recta durante los plazos establecidos en los respectivos contratos. No se identificaron contratos de arrendamientos financieros.

Soluciones prácticas utilizadas en la aplicación inicial:

La Administración del Hospital utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta nueva norma:

- a) El Hospital estableció los efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16 a los contratos de arrendamiento identificados como tales en los estados financieros emitidos el 31 de diciembre del 2018 elaborados con base en la “NIC-17: Arrendamientos”.
- b) En la fecha de aplicación inicial de NIIF-16, la Administración del Hospital uso el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, los estados financieros separados de períodos contables anteriores no fueron reestructurados.
- c) La Administración del Hospital reconoció los contratos de arrendamiento de activos subyacentes de bajo valor con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- d) La Administración del Hospital reconoció los contratos de arrendamiento a corto plazo con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- e) La Administración del Hospital informa que aplicó las siguientes soluciones prácticas en la fecha de aplicación inicial.
 - Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se usó el razonamiento en retrospectiva, tales como determinar el plazo del arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento

Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las normas e interpretaciones IFRS que son efectivas por períodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2019

CNIIF-23: INCERTIDUMBRE FRENTE A LOS TRATAMIENTOS DEL IMPUESTO A LAS GANACIAS

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otros u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración del Hospital informa que la aplicación de esta interpretación no tuvo impacto en los estados financieros separados.

MODIFICACIONES A LA NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición de sólo pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración del Hospital informa que en la aplicación de estas modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados.

MODIFICACIONES A LA NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

La Administración del Hospital informa que en la aplicación de estas modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

MODIFICACIONES A LA NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para períodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos netos según lo establecido en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración del Hospital informa que en la aplicación de estas modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados.

MEJORAS ANUALES A LAS NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración del Hospital informa que en la aplicación de estas modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados.

a) Nuevas normas e interpretaciones publicadas:

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, el Hospital no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a NIC 1 e NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración del Hospital prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Se provee de guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional para identificar la concentración de valor razonable, que permite una evaluación simplificada de si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración del Hospital prevé que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros separados.

Modificaciones a NIC 1 e NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la IAS 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración del Hospital no prevé que la aplicación inicial de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros separados.

Marco Conceptual de las Normas NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, NIC 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración del Hospital no prevé que la aplicación inicial de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros separados.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros separados del Hospital se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Hospital.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, notas de crédito negociables que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado separado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- a) Reconocimiento inicial: El Hospital reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o vender un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.

La Administración del Hospital informa que no ha efectuado compras o ventas convencionales de activos financieros.

- b) Baja de activos financieros: El Hospital da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

1. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
2. Se transfiere un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y solo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- c) Clasificación de activos financieros: El Hospital clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:
1. Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) 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,
 2. Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) 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,
 3. Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración del Hospital puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos, el Hospital mantiene únicamente activos financieros clasificados como “medidos al costo amortizado”.

- d) Medición inicial: Excepto las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial, el Hospital mide sus activos financieros por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Si los activos financieros representan una transacción financiada, dichos activos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción de acuerdo con los requerimientos de la “NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

- e) Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, el Hospital mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- f) Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado: El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
- g) Deterioro de activos financieros: En cada fecha de presentación de los estados financieros, el Hospital reconocerá una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que deben a una entidad según el contrato y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración del Hospital determinó la provisión por pérdidas crediticias de todos sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

Enfoque general: En cada fecha de presentación, una entidad medirá la provisión por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperada en los próximos 12 meses.

Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado tenemos: i) retrasos en los pagos por más de 30 días, ii) incumplimientos en la fecha de presentación, iii) incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial iv) dificultades financieras de los clientes, v) un entorno económico desfavorable, vi), cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Enfoque simplificado: Una entidad medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la "NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Una entidad reconocerá en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de un activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando el Hospital considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

- a) Reconocimiento inicial: El Hospital reconoce un pasivo financiero en su estado separado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.
- b) Baja de pasivos financieros: El Hospital da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y solo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado
- c) Clasificación de los pasivos financieros: El Hospital clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante porque:

- i) Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas sobre bases diferentes, o,
- ii) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración del Hospital.

A la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos, el Hospital mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como “medidos al costo amortizado”.

Pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:

Los pasivos financieros identificados por la Administración del Hospital corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- Obligaciones financieras a corto y largo plazo: Muestran los préstamos obtenidos por el Hospital provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- Cuentas por pagar comerciales: Muestran los montos adeudados por el Hospital por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 120 días.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas provenientes de adquisiciones de bienes o servicios en el curso normal de sus operaciones. Estas cuentas por pagar no devengan gastos financieros significativos.
- Otras cuentas por pagar: Muestra otras cuentas por pagar menores.

El Hospital tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

- d) Medición inicial de los pasivos financieros: En el reconocimiento inicial, el Hospital mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.
- e) Medición posterior de pasivos financieros: Después del reconocimiento inicial, el Hospital mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: a) al costo amortizado, o, b) al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Las variaciones del valor razonable de estos pasivos se reconocen en los resultados del período.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

- f) Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos del Hospital luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Hospital se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Activos fijos

Las partidas de activos fijos (excepto terrenos) son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el Hospital y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las revaluaciones de terrenos realizadas se efectuarán periódicamente, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el patrimonio en la cuenta “Superávit de revaluación”, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en “Superávit de revaluación” de los terrenos relacionados con una revaluación anterior de dichos activos. La Administración estima revaluar sus inmuebles cada 2 o 3 años.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes mediante el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria	10%
Equipo médico	6.67%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los anticipos entregados para compra de activos fijos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

2.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de inversión posterior a su reconocimiento inicial son medidas a su valor razonable, el cual es obtenido mediante tasaciones efectuadas por peritos independientes, calificados y de reconocida experiencia en el mercado inmobiliario.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se da de baja la propiedad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las propiedades de inversión se valoran, de acuerdo a lo requerido por la NIC 40, al valor razonable de las mismas.

2.10 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que el Hospital posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando el Hospital posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las inversiones en acciones en subsidiarias, se valúan por el método de participación. Bajo este método, las inversiones se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolso de capital posteriores a la fecha de adquisición.

La participación en los resultados de las entidades subsidiarias se reconoce en el estado de resultados y en los otros resultados integrales según corresponda.

2.11 Inversiones en asociadas

Son asociadas aquellas inversiones en acciones o participaciones que son mantenidas por el Hospital con el ánimo de ejercer influencia significativa (pero no el control o control conjunto) de la entidad receptora de la inversión. La influencia en la toma de decisiones relacionadas con políticas financieras y operativas del Hospital en que se invierte son evidencias de la existencia de entidades asociadas.

Las inversiones en asociadas son registradas inicialmente al costo y posteriormente son contabilizadas bajo el método de participación. Según este método, las inversiones aumentan o disminuyen en función de la participación que le corresponde al Hospital sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada. El resultado del período que se informa incluye la participación que le corresponde al Hospital sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Al 31 de diciembre del 2019, el Hospital ha ido acumulando un valor de US\$ 1.129.046, para el desarrollo de un ERP que esperan esté en funcionamiento en el año 2020, momento en el cual se empezará a amortizar en función de la vida útil estimada. Durante los meses de noviembre y diciembre del 2019, se efectuaron pruebas del ERP con resultados satisfactorios.

2.13 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, el Hospital evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, el Hospital calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año. Al 31 de diciembre del 2019, el Hospital no ha considerado necesario registrar pérdidas por deterioro.

2.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que el Hospital proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por el Hospital comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan y corresponden principalmente a:

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos y los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Los otros beneficios laborales a corto plazo: son reconocidos sobre una base devengada.

b) *Beneficios post-empleo*

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con el Hospital, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados del Hospital son:

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fue determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado separado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado separado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 4.21% (2018: 4.25%) anual, equivalente a la tasa promedio de los bonos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios para el Hospital de los Valles S.A. Hodevalles.

2.15 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que el Hospital espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) *Activos por impuestos corrientes*

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas al Hospital y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Retenciones en la fuente: Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas al Hospital durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta: La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo del impuesto a la renta.

El anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año se constituye en crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. El valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre del 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2020, los contribuyentes tienen la opción de pagar o no el anticipo del impuesto a la renta

• Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente fue determinado de la siguiente manera:

Impuesto a la renta causado: El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2019 y 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa del 25%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Liquidación del pasivo por impuesto corriente: El pasivo por impuesto corriente fue liquidado utilizando: i) el anticipo mínimo del impuesto a la renta, ii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante el período fiscal que se informa, iii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante períodos fiscales anteriores (siempre que no hayan sido utilizadas previamente), y, iv) otros activos por impuestos corrientes no utilizados. Cualquier impuesto a la renta por pagar no compensado se cancelará en efectivo.

2.16 Impuestos diferidos

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

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

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

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

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

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

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

2.17 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

1) Contratos firmados con clientes:

La Administración del Hospital informa que mantiene contratos firmados con sus principales clientes que cumplen con los siguientes criterios:

- a) Las partes han aprobado por escrito el contenido del contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- b) El Hospital puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- c) El Hospital puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- d) El contrato tiene fundamento comercial.
- e) Es probable que el Hospital recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Para la aplicación de su política de ingresos, la Administración del Hospital consideró que todos los contratos y acuerdos mantenidos con sus clientes forman parte de una de las siguientes carteras de contratos que proporcionan derechos y obligaciones para cada una de las partes:

- **Contratos de admisión al Hospital de los Valles:** Los contratos firmados con pacientes son utilizados para: i) la prestación de servicios de hospitalización o atenciones de emergencia, ii) efectuar exámenes médicos complejos o de alto riesgo, y, iii) el uso de facilidades del Hospital, así como de los equipos de diagnóstico y cirugía.
- **Acuerdos de prestación de servicios médicos:** Los acuerdos verbales con pacientes son utilizados para: i) atenciones que no requieren hospitalización, ii) efectuar exámenes de laboratorio de bajo riesgo, y, ii) consultas y diagnósticos médicos.
- **Acuerdos de prestación de servicios de alimentación:** Los acuerdos verbales con clientes son utilizados para la prestación de servicios de alimentación a través de un restaurante ubicado en el Hospital de los Valles.

Los contratos y acuerdos mantenidos con pacientes y clientes cumplen con todos los criterios mencionados en la primera parte de este numeral.

2) Obligaciones de desempeño:

Los contratos firmados con clientes incluyen las siguientes obligaciones de desempeño identificadas por la Administración del Hospital:

Ingresos por la prestación de servicios: El Hospital identificó las siguientes obligaciones de desempeño por cada tipo de contrato y/o acuerdo mantenido con pacientes y clientes:

Contratos de admisión al Hospital de los Valles: Corresponde principalmente a la prestación de servicios hospitalarios especializados que se satisfacen a lo largo del tiempo durante la estadía del paciente en hospitalización. Los ingresos ordinarios por la prestación de servicios hospitalarios especializados se reconocen en la fecha en que se satisface la obligación de desempeño.

Acuerdos de prestación de servicios médicos: Corresponde principalmente a la prestación de servicios médicos que se satisfacen en el momento de la entrega de los resultados de los exámenes de laboratorio o en la entrega de los diagnósticos o consultas médicas. Los ingresos ordinarios por la prestación de servicios médicos se reconocen en la fecha en que se satisface la obligación de desempeño.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Acuerdos de prestación de servicios de alimentación: Corresponde principalmente a la prestación de servicios de alimentación que se satisfacen en el momento de la entrega de los pedidos de los clientes. Los ingresos ordinarios por la prestación de servicios de alimentación se reconocen en la fecha en que se satisface la obligación de desempeño.

3) Precio de la transacción:

La Administración del Hospital informa que el precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los servicios comprometidos con los clientes. En el caso de ventas a entidades del sector público, las glosas son reconocidas en el período que se devenga.

Los precios establecidos se encuentran claramente definidos en los contratos firmados con los clientes del Hospital. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo.

4) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato:

El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual el Hospital espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos. La asignación del precio de la transacción fue realizada considerando:

- a) Los precios de los servicios comprometidos en los contratos y acuerdos mantenidos con clientes tienen precios de venta independientes que son directamente observables.
- b) La Administración del Hospital estableció el precio de venta independiente considerando el precio al que el Hospital vendería sus servicios de forma separada a un paciente.
- c) La mejor evidencia de un precio de venta independiente es el precio observable de un servicio cuando el Hospital lo vende de forma separada en circunstancias similares y a clientes parecidos.

5) Medición y reconocimiento en los registros contables

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos contratos fueron reconocidos de la siguiente manera:

Ingresos de actividades ordinarias: Son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a cada obligación de desempeño satisfecha.

Pasivos contractuales: Son obligaciones de transferir bienes o servicios a clientes por los que la entidad ha recibido una contraprestación (o se ha vuelto exigible) del cliente. Los pasivos contractuales incluyen la facturación de obligaciones de desempeño no satisfechas (ingresos no devengados) y los anticipos recibidos de clientes.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos contractuales: Son los costos incurridos para cumplir los contratos mantenidos con clientes siempre que dichos costos cumplan los siguientes criterios: i) se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica, ii) los costos generan o mejoran recursos de la entidad que se utilizarán para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro, y, iii) se espera que sean recuperables. Los costos incurridos para obtener un contrato con un cliente son reconocidos como parte de los activos contractuales.

Amortización de activos contractuales: Corresponde a la amortización sistemática del activo contractual que es congruente con la transferencia al cliente de los bienes y servicios con los que se relaciona dicho activo. Las amortizaciones del activo contractual son reconocidas en los resultados del período que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface.

Deterioro de activos contractuales: Se reconoce en los resultados del período que se informa el deterioro del valor en la medida que el importe en libros de los activos contractuales supere:

- a) El importe pendiente de la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo, menos,
- b) Los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gasto.

2.18 Arrendamientos

El Hospital como arrendador

El Hospital entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a las propiedades de inversión. La Entidad también renta a sus relacionadas el equipo necesario para la presentación y desarrollo de sus actividades.

Los arrendamientos en los que el Hospital funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

El Hospital como arrendatario

El Hospital evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. El Hospital reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Hospital reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del período de vigencia del

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, el Hospital utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado separado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

El Hospital revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

El Hospital no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los períodos presentados.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si el Hospital incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que el Hospital planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado separado de posición financiera.

El Hospital aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Activo fijo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el período en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Arrendamientos" en el estado separado de resultados (ver Nota 26).

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. El Hospital no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, el Hospital asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

2.19 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros separados no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Hospital tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.20 Superávit por valuación

Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos a efectos de ser medidos a valor razonable. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.21 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.22 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por el Hospital hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación del Hospital.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

En la aplicación de las políticas contables del Hospital, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración del Hospital ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- a) Impuestos diferidos: El Hospital ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- b) Vida útil de activos fijos: Como se describe en la Nota 2.8, el Hospital revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil de sus activos fijos. Con la misma periodicidad el Hospital también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- c) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros y otros activos del Hospital se evalúan al cierre de cada período contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.13.
- d) Beneficios sociales post-empleo: Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.14.
- e) Medición de valor razonable: Los terrenos y edificios se valoran a su valor razonable, el cual según la Administración se aproxima al valor razonable establecido por un estudio elaborado por un perito independiente que utilizó el método comparativo y de potencialidad para terrenos y el valor de reposición a nuevo para edificaciones bajo lineamientos de nivel 2.
- f) Inversiones e subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos: Estas inversiones son medidas al valor patrimonial proporcional con base a los porcentajes mencionados en la Nota 14.

4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, el Hospital se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera del Hospital, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración del Hospital ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por el Hospital, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte del Hospital:

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Hospital.

Debido al giro del negocio, el Hospital presta sus servicios a un grupo amplio de clientes que garantizan el pago de las facturas emitidas a través de compañías aseguradoras privadas y/o por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) - seguro social público. En el caso de clientes particulares, la recaudación de los valores pendientes de cobro se realiza principalmente mediante pagos con tarjetas de crédito. En el caso de clientes corporativos, previo la concesión de crédito se realiza una calificación previa de los clientes y frecuentemente se evalúa su situación financiera. Los términos y condiciones establecidos con el IESS se describen en el contrato mencionado en la Nota 31.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez del Hospital de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento del Hospital a corto, mediano y largo plazo.

Al 31 de diciembre del 2019, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$2.6 millones (Se excluye los pasivos de contratos); sin embargo, tal como se desprende del flujo de efectivo, el Hospital durante los años 2019 y 2018 ha generado flujos operativos positivos considerando principalmente que el déficit de capital de trabajo se origina por la aplicación por primera vez de la NIIF-9 (año 2018, fecha de aplicación inicial), con lo cual el Hospital reconoció pérdidas por deterioro de cartera por el valor de US\$5.581.005 con cargo al déficit acumulado, citando a la cartera del IESS años 2012 - 2013, a la fecha se ha recibido por parte del IESS 200 trámites para el cierre de los abonos teniendo como resultado una cuenta por cobrar al IESS, existe el compromiso de la Coordinadora Provincial del IESS entregar los trámites auditados del periodo 2012 - 2013 con la finalidad de cerrar estos saldos pendientes, esto amparado bajo el acuerdo ministerial 367 del 2019, el Hospital no ha tenido problemas de liquidez durante dichos años, ni se espera que los tenga en el corto plazo. Cuando existen excedentes de liquidez se efectúan inversiones a corto plazo en el sistema financiero nacional. La Administración de la Compañía en función de los excedentes de efectivo que mantenga establece planes de inversiones y usos.

El Hospital no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros del Hospital agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado separado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados, incluyendo los intereses a ser cancelados.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Más de 1 año
<u>2019</u>		
Obligaciones financieras	1,444,157	2,684,298
Cuentas por pagar comerciales	8,679,268	-
Pasivo por arrendamiento	136,372	314,313
Otras cuentas por pagar corto plazo	266,380	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	250,335
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>1,154,781</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>11,680,958</u></u>	<u><u>3,248,946</u></u>
<u>2018</u>		
Obligaciones financieras	1,665,881	1,357,663
Cuentas por pagar comerciales	7,511,816	-
Otras cuentas por pagar corto plazo	269,517	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>1,131,657</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>10,578,871</u></u>	<u><u>1,357,663</u></u>

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que el Hospital estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. El Hospital monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	4,128,455	3,023,544
Cuentas por pagar comerciales	8,679,268	7,511,816
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,154,781	1,131,657
Pasivos por arrendamientos	450,685	-
Otras cuentas por pagar	516,715	269,517
Menos efectivo y equivalente de efectivo	<u>(329,151)</u>	<u>(465,239)</u>
Deuda neta	<u><u>14,600,753</u></u>	<u><u>11,471,295</u></u>
Total patrimonio	<u><u>24,446,333</u></u>	<u><u>24,128,644</u></u>
Ratio de apalancamiento	<u><u>60%</u></u>	<u><u>48%</u></u>

La Administración del Hospital financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2019 representan el 54,33% (2018: 58,31%) del activo total. En el año 2018, se cancelaron oportunamente las obligaciones financieras adquiridas con las instituciones bancarias para financiar la operación del Hospital, es así que los activos están financiados en un 10,43% (2018: 7,31%), el restante 35,24% (2018: 34,38%) de los activos provienen principalmente de

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 90 y 120 días plazo.

La Administración del Hospital estima que la rentabilidad proyectada para los siguientes períodos contables será lo suficientemente importante para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas	4.192	3.789
Nota de Crédito SRI (1)	-	14.376
Bancos	<u>324.959</u>	<u>447.074</u>
Total	<u><u>329.151</u></u>	<u><u>465.239</u></u>

- (1) Correspondía al saldo de la devolución del pago en exceso de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017 aprobada por la Administración tributaria el 12 de noviembre del 2018. La nota de crédito fue liquidada el 29 de enero del 2019.

6. INVERSIONES FINANCIERAS

Corresponden a certificados de depósito a plazo fijo efectuados en el Banco Diners Club del Ecuador S.A. que tienen vencimiento durante el primer trimestre del 2020 y que devengan intereses a tasas anuales entre el 4,10% y 4,90%.

ESPACIO EN BLANCO

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS (1)		
Servicios facturados (2)	7.056.555	8.208.350
Servicios por facturar (3)	<u>70.790</u>	<u>148.670</u>
Subtotal	7.127.345	8.357.020
Clientes particulares	1.722.660	1.479.896
Empresas públicas (4)	1.600.936	1.491.224
Ingresos por facturar	1.631.301	1.321.601
Compañías de seguros	1.648.505	1.258.258
Medicina prepagada	337.320	376.128
Tarjetas de crédito	196.356	185.163
Empleados	45.483	57.380
Cheques protestados	77.241	71.240
Otros menores	<u>223.216</u>	<u>186.727</u>
Subtotal	14.610.363	14.784.637
Provisión por deterioro a cuentas incobrables	<u>(8.651.118)</u>	<u>(8.264.298)</u>
Total	<u>5.959.245</u>	<u>6.520.339</u>

- (1) Los términos y condiciones establecidos con este cliente se encuentran contenidos en el contrato mencionado en la Nota 31.
- (2) En el año 2019, dentro de este saldo se incluye US\$5.945.755 el cual tiene una antigüedad mayor a un año (US\$2.738.494 corresponden al año 2012, US\$1.883.604 al año 2013, US\$341.183 al año 2014, US\$215.057 al año 2015, US\$366.727 al año 2016, US\$ 1.335 al año 2017 y US\$ 399.355 al año 2018) para el año 2018, los saldos mayores a un año tenían un valor de US\$5.975.572 (US\$2.738.494 corresponden al año 2012, US\$1.884.126 al año 2013, US\$519.037 al año 2014, US\$363.015 al año 2015, US\$469.565 al año 2016 y US\$1.335 al año 2017).
- (3) Corresponde a los valores pendientes de ser facturados por servicios hospitalarios prestados hasta el cierre de cada año.
- (4) Incluye US\$1.043.927 (2018: US\$888.758) correspondiente a cuentas por cobrar al Ministerio de Salud Pública.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos se muestra a continuación:

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera vigente	3.083.583	2.285.390
Cartera vencida:		
a) de 31 a 90 días	1.247.070	947.484
b) de 91 a 180 días	449.421	1.803.347
c) de 181 a 360 días	516.889	1.029.319
d) más de 360 días (5)	<u>9.313.400</u>	<u>8.719.097</u>
Total	<u><u>14.610.363</u></u>	<u><u>14.784.637</u></u>

(5) En su mayoría corresponden a cuentas pendientes de cobro al IESS.

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	8.264.298	2.683.292
Nuevas provisiones	<u>386.820</u>	<u>5.581.006</u>
Saldo final	<u><u>8.651.118</u></u>	<u><u>8.264.298</u></u>

La Administración del Hospital reconoció los siguientes incrementos en la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales considerando el criterio pérdidas esperadas:

	<u>IESS</u>	<u>Pacientes</u> Sector privado	Red hospitalaria	<u>Total</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2019:</u>				
Factor de pérdidas esperadas	0.00%	0.85%	16.42%	
Ventas del año 2019	<u>2.511.666</u>	<u>30.253.372</u>	<u>780.714</u>	<u>33.545.752</u>
Pérdidas esperadas del 2019	<u>-</u>	<u>258.600</u>	<u>128.220</u>	<u>386.820</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018:</u>				
Factor de pérdidas esperadas	7.26%	1.06%	30.73%	
Ventas del año 2017	<u>4.416.378</u>	<u>21.931.192</u>	<u>2.167.749</u>	<u>28.515.319</u>
Pérdidas esperadas del 2018	<u>320.827</u>	<u>232.846</u>	<u>666.065</u>	<u>1.219.738</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo incluye una provisión específica de la cartera cuya antigüedad es mayor a 12 meses, por un valor de US\$4.361.268, neto de anticipos por US\$1.063.648 (ver Nota 17).

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por adelantado	53.230	111.754
Empleados	42.705	52.457
Anticipos a proveedores	<u>94.993</u>	<u>180.410</u>
Total	<u><u>190.928</u></u>	<u><u>344.621</u></u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	904.621	549.767
Crédito tributario (IVA)	<u>21.556</u>	<u>14.360</u>
Total	<u><u>926.177</u></u>	<u><u>564.127</u></u>

(1) Los movimientos de la retención en la fuente se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	549.767	498.063
Adiciones del año por:		
Retenciones en la fuente	627.752	549.767
Compensaciones con:		
Impuesto a la renta por pagar	(272.898)	(182.549)
Devoluciones de impuestos (2)	<u>-</u>	<u>(315.514)</u>
Total	<u><u>904.621</u></u>	<u><u>549.767</u></u>

(2) La administración tributaria aceptó la devolución de las retenciones de impuesto a la renta solicitadas por el Hospital, que se originaron en el año 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018. Con fecha 27 de diciembre de 2019 el SRI mediante resolución 117012019RDEV539021 notificó la aceptación correspondiente a la devolución de pago en exceso presentada por US\$274.670, la acreditación mediante notas de crédito fue realizada el 6 de enero del 2020 (US\$315.514 para el 2018)

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicinas	315.894	239.575
Insumos y otros	<u>284.751</u>	<u>238.678</u>
Total	<u>600.645</u>	<u>478.253</u>

Durante el año 2019, los consumos de inventarios por US\$6.383.215 (2018: US\$5.222.709) fueron reconocidos como parte de los costos de servicios prestados, ver Nota 25.

ESPACIO EN BLANCO

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. ACTIVOS FIJOS

Un detalle se resume a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios (1)	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo médico (1)	Equipos de computación	Vehículos	Total
Al 1 de enero del 2018										
Costo	4.898.201	19.118.816	255.675	817.044	986.244	2.347.090	7.798.012	1.541.663	166.022	37.928.767
Depreciación acumulada	-	(3.687.136)	-	(693.431)	(853.598)	(1.874.512)	(5.901.033)	(1.531.809)	(140.509)	(14.682.028)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	4.898.201	15.431.680	255.675	123.613	132.646	472.578	1.896.979	9.854	25.513	23.246.739
Movimiento 2018										
Adiciones (2)	-	-	-	51.595	26.776	145.484	144.692	33.448	-	401.995
Transferencias importación	-	-	-	-	-	-	(2.043)	-	-	(2.043)
Impotación en tránsito	-	-	-	-	-	-	25.169	-	-	25.169
Revaluo año 2018 (3)	2.999.806	-	-	-	-	-	-	-	-	2.999.806
Venta de activos Fijos	-	(98.000)	-	-	-	-	(44.855)	-	-	(142.855)
Dep. acumulada venta de activos	-	14.210	-	-	-	-	-	-	-	14.210
Depreciación del año	-	(380.368)	-	(6.479)	(45.783)	(119.290)	(171.999)	(20.159)	-	(744.078)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	7.898.007	14.967.522	255.675	168.729	113.639	498.772	1.847.943	23.143	25.513	25.798.943
Al 31 dediciembre del 2018										
Costo	7.898.007	19.020.816	255.675	868.639	1.013.020	2.492.574	7.920.975	1.575.111	166.022	41.210.839
Depreciación acumulada	-	(4.053.294)	-	(699.910)	(899.381)	(1.993.802)	(6.073.032)	(1.551.968)	(140.509)	(15.411.896)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	7.898.007	14.967.522	255.675	168.729	113.639	498.772	1.847.943	23.143	25.513	25.798.943
Movimiento 2019										
Adiciones (2)	-	-	-	234.803	31.932	56.021	1.492.657	166.043	66.391	2.047.847
Transferencias	-	-	-	-	48.564	-	(48.564)	-	-	-
Impotación en tránsito	-	-	-	-	-	-	105.312	-	-	105.312
Venta de activos Fijos	-	-	-	-	-	-	(1.792)	(2.027)	-	(3.819)
Dep. acumulada venta de activos	-	-	-	-	-	-	1.358	56	-	1.414
Bajas Activos	-	-	-	-	(429.159)	(87.378)	(1.443.602)	(105.712)	(19.790)	(2.085.641)
Bajas dep. acumulada	-	-	-	-	424.628	83.958	1.443.601	102.533	19.790	2.074.510
Depreciación del año	-	(379.448)	-	(23.849)	(15.910)	(132.634)	(232.076)	(39.508)	(13.882)	(837.307)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	7.898.007	14.588.074	255.675	379.683	173.694	418.739	3.164.837	144.528	78.022	27.101.259
Al 31 dediciembre del 2019										
Costo	7.898.007	19.020.816	255.675	1.103.442	615.793	2.461.217	8.073.550	1.633.415	212.623	41.274.538
Depreciación acumulada	-	(4.432.742)	-	(723.759)	(442.099)	(2.042.478)	(4.908.713)	(1.488.887)	(134.601)	(14.173.279)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	7.898.007	14.588.074	255.675	379.683	173.694	418.739	3.164.837	144.528	78.022	27.101.259

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Una hipoteca abierta sobre los activos del Hospital se encuentra garantizando las obligaciones financieras, ver Nota 15.
- (2) En el año 2019 dentro de las principales adiciones están la compra de un equipo de tomografía, un equipo de rayos "X" para mamografías, dos equipos arco en "C" y un equipo de rayos "X" para fluoroscopia por US\$1.198.087, importación de instrumental médico por US\$73.824; en el 2018 incluían la compra de una central de monitoreo y 6 pantallas de monitoreo para emergencia pediátrica por US\$46.478 y la importación de instrumental médico US\$24.739.
- (3) Como se menciona en la Nota 2.9, en aplicación de la NIC 16, la Administración del Hospital en el año 2016 decidió cambiar de política contable de medición de este tipo de activos pasando del modelo del costo, al modelo de valor razonable. En el año 2018 se realizó una actualización por US\$2.999.806, según avalúo realizado por Acurio & Asociados con fecha 16 de octubre del 2018. Este valor fue registrado como parte de los otros resultados integrales del ejercicio 2018, según lo establece la NIC 16. Para el año 2019, no se efectuaron ajustes al valor razonable considerando que el valor del mercado es similar al valor mantenido en libros.
- (4) En el año 2019, el Hospital efectuó una toma física de los activos fijos y procedió a dar de baja activos fijos por US\$2.085.641, los cuales a la fecha de toma física se encontraban totalmente depreciados.

12. PROPIEDADES DE INVERSION

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>569.749</u>	<u>2.542.484</u>	<u>3.112.233</u>

Estos inmuebles están clasificados como propiedades de inversión ya que su intención es la de obtener beneficios futuros provenientes principalmente del alquiler de los inmuebles o de la plusvalía que pudieran generar. Como se menciona en la Nota 2.9 en aplicación de la NIC 40, el Hospital utiliza el modelo de valor razonable para la medición de estos activos. En los años 2019 y 2018 se efectuó el estudio de valor razonable de estos activos, obteniendo como resultado un valor similar al mantenido en libros, por lo cual no se registró esta variación. Los cambios en el valor razonable se registran como parte del ejercicio en el que se originan.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	Software hospitalario
Al 1 de enero del 2018	789.954
Movimiento 2018	
Adiciones (1)	167.760
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	957.714
Movimiento 2019	
Adiciones (1)	171.332
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	1.129.046

(1) Corresponde a desembolsos realizados para el desarrollo de un ERP (sistema informático), del cual se espera que una parte entre en funcionamiento a mediados del 2020. Durante los meses de noviembre y diciembre del 2019, se efectuaron pruebas del ERP con resultados satisfactorios.

14. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Un detalle de las inversiones en subsidiarias y asociadas se resume a continuación:

			<u>Participación</u>		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inversiones en acciones</u>					
Cardiovalle S.A.	(1)	299.742	328.960	74,98%	74,98%
Patólogos del Valle Vallepatology S.A.	(2)	38.059	39.015	60,00%	60,00%
Imagenología del Valle Imavalle S.A.	(3)	80.040	49.416	80,00%	80,00%
Centro de Diálisis S.A.	(4)	398.629	354.723	40,00%	40,00%
Mallmed S.A.	(5)	3.148.549	1.382.108	100,00%	50,00%
Total		3.965.019	2.154.222		

La Administración del Hospital desde el año 2014 adoptó la enmienda a la NIC 27, que permite el método de participación patrimonial proporcional para contabilizar las inversiones en subsidiarias.

- (1) Presta servicios de cardiología.
- (2) Presta servicios de patología.
- (3) Presta servicios de imágenes.
- (4) Presta servicios de diálisis.
- (5) Acciones mantenidas en esta entidad, que es dueña de un terreno aledaño al Hospital, con la finalidad de ejecutar nuevos proyectos de negocio. En diciembre de 2019 el Hospital concretó la compra del 50% de acciones faltante de la subsidiaria, con lo cual alcanza una participación del 100%.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones financieras se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Institución</u>	<u>Tasa de interés</u>		<u>Corriente</u>	<u>No corriente (1)</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente (1)</u>
C.F.N			274.012			
Banco del Pacífico (2)	7,95%	8,95%	252.737		808.648	213.685
Banco del Pacífico (3)	7,95%	8,95%	212.245	372.433	188.357	571.988
Banco del Pacífico (4)	7,95%	8,95%	213.652	353.975	188.357	571.990
Banco del Pacífico (4)	7,95%	8,95%	319.710	529.691	480.519	-
Produbanco (5)	8,95%	8,95%	171.801	1.428.199		-
Total			<u>1.444.157</u>	<u>2.684.298</u>	<u>1.665.881</u>	<u>1.357.663</u>

- (1) Los vencimientos anuales de las obligaciones financieras a largo plazo son:

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	-	625.547
2021	1.015.679	450.288
2022	652.753	281.828
2023	226.671	-
2024	247.664	-
2025	271.049	-
2026	270.482	-
Total	<u>2.684.298</u>	<u>1.357.663</u>

- (2) Corresponde a un préstamo obtenido como capital de trabajo contratado por un plazo de 83 meses desde el 8 de abril del 2013 hasta el 8 de abril del 2020 a una tasa de interés fija. El Hospital ha entregado una garantía hipotecaria del edificio del Hospital sobre ciertos departamentos del área de máquinas, la bombona de gas, el edificio del centro de diálisis, la cocina, la planta de tratamiento de desechos, el cuarto de máquinas, el edificio de máquinas, la terraza, el helipuerto y rampa, los estacionamientos de lavandería y la morgue.
- (3) Corresponde a dos préstamos obtenidos como capital de trabajo contratados por un plazo de 60 meses desde el 25 de julio del 2017 hasta el 29 de junio del 2022 a una tasa de interés fija. Se ha entregado como garantía hipotecaria el edificio del Hospital.
- (4) Corresponde a dos préstamos obtenidos como capital de trabajo contratado por un plazo de 36 meses desde el 28 de junio del 2019 hasta el 12 de junio del 2022 a una tasa de interés fija. Se ha entregado como garantía hipotecaria el edificio del Hospital.
- (5) Corresponde a un préstamo obtenido para la compra del 50% de acciones de la compañía Mallmed S.A contratado por un plazo de 84 meses desde el 12 de diciembre 2019 hasta el 12 de diciembre del 2026 a una tasa de interés fija. Se ha entregado como garantía hipotecaria el terreno de la Compañía Mallmed S.A.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con fecha 28 de junio de 2019 el Hospital realizó la renegociación de todas las operaciones con el Banco Pacífico a una tasa del 7,95% (2018: 8,95%).

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	6.577.358	5.406.266
Honorarios médicos (1)	<u>2.101.910</u>	<u>2.105.550</u>
Total	<u><u>8.679.268</u></u>	<u><u>7.511.816</u></u>

(1) Corresponden a honorarios médicos que se encuentran pendientes de pago al cierre de cada ejercicio.

17. PASIVOS CONTRACTUALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes (1)	<u>1.662.520</u>	<u>1.592.301</u>
Total	<u><u>1.662.520</u></u>	<u><u>1.592.301</u></u>

(1) Corresponden principalmente a: i) anticipos recibidos del IESS por US\$1.063.648 (US\$1.071.356 para el año 2018) relacionados con el contrato mencionado en la Nota 31; ii) Adicionalmente, incluye un anticipo recibido de la compañía Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A., Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A. y Pan-American Life Insurance por US\$485.084 (US\$520.945 para el año 2018).

18. OBLIGACIONES LABORALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	334.682	321.673
Seguridad social	169.061	148.261
Participación laboral	156.135	151.201
Beneficios legales	95.472	89.595
Otros beneficios	<u>81.551</u>	<u>111.970</u>
Total	<u><u>836.901</u></u>	<u><u>822.700</u></u>

El movimiento de la participación de trabajadores es como sigue:

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	151.201	-
Pagos	(151.201)	-
Participación laboral	<u>156.135</u>	<u>151.201</u>
Saldo final	<u>156.135</u>	<u>151.201</u>

19. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**a) Situación fiscal -**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración del Hospital considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación. Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2009.

b) Amortización de pérdidas tributarias -

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, el Hospital mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar por un valor de US\$792.882 que espera hacerlo a partir del ejercicio 2020, tomando en cuenta el análisis de presupuestos y flujos futuros para los períodos 2020 - 2022 realizado por la Administración.

c) Pasivos por impuestos corrientes -

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	166.411	105.773
Impuesto al valor agregado IVA - ventas	<u>63.737</u>	<u>44.088</u>
Total	<u>230.148</u>	<u>149.861</u>

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Impuesto a la renta por pagar -

Los movimientos del pasivo por impuesto a la renta durante cada ejercicio fiscal se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	272.898	182.549
Impuesto a la renta corriente	<u>292.669</u>	<u>272.898</u>
Subtotal	565.567	455.447
Compensación con activos por impuestos corrientes	<u>(272.898)</u>	<u>(182.549)</u>
Saldo final	<u><u>292.669</u></u>	<u><u>272.898</u></u>

e) Cálculo del impuesto a la renta por pagar -

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a cada ejercicio fiscal:

Conciliación tributaria

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	776.799	573.963
(+) Participación laboral	-	151.201
(+) Cambios en resultados actuariales	<u>107.965</u>	<u>282.844</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	884.764	1.008.008
Diferencias temporarias reconocidas:		
Gastos no deducibles en este período fiscal (1)	1.111.659	568.407
Diferencias no temporarias:		
(-) Amortización de Pérdidas	(390.225)	(291.902)
(-) Ingresos exentos o ingresos no gravados (2)	<u>(435.522)</u>	<u>(257.606)</u>
Base imponible	<u>1.170.676</u>	<u>1.026.907</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>292.669</u></u>	<u><u>256.727</u></u>
Impuesto a la renta mínimo (3)	<u><u>-</u></u>	<u><u>272.898</u></u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>292.669</u></u>	<u><u>272.898</u></u>
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	25%	27%

- (1) Corresponde principalmente a los gastos de la provisión de incobrables por US\$386.820, efecto de depreciaciones de reevalúo de activos fijos por US\$140.214, gastos no respaldados con contratos o comprobantes de venta o por disposiciones legales de aplicación obligatoria (Art. 10, numeral 14)

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- LORTI) por US\$193.931, Provisión para jubilación patronal y desahucio (Art. 10 LORTI, numeral 13), por US\$174.310.
- (2) Corresponde principalmente a la deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores por un valor de US\$121.373 y ajuste de VPP por \$289.650
- (3) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, el Hospital determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$272.898; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$256.727. Consecuentemente, el Hospital registró en resultados US\$272.898 equivalentes al impuesto a la renta mínimo. Para el año 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de Agosto del 2018.

Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

A continuación, se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	292.669	272.898
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 21)	42.686	48.464
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 21)	<u>(35.452)</u>	<u>(44.260)</u>
Impuesto a la renta devengado en el año	<u><u>299.903</u></u>	<u><u>277.102</u></u>

f) Precios de transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2020. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros separados tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Otros asuntos y aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, el Hospital no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Impuesto a la renta:

- Ingresos

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador, están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la retención, sobre la parte correspondiente, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%).

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Deducciones

Para sociedades, excepto bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, la deducibilidad de intereses de créditos externos se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones.

A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

Impuesto al valor agregado:

Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de los beneficios laborales no corrientes se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	1.005.452	913.328
Desahucio	<u>321.974</u>	<u>303.238</u>
Total	<u><u>1.327.426</u></u>	<u><u>1.216.566</u></u>

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo en el pasivo durante cada año se detallan a continuación:

Los importes reconocidos en los resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo por servicios corrientes	180.151	212.552	57.545	77.890	237.696	290.442
Costo por intereses	38.854	37.972	12.708	11.964	51.562	49.936
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	<u>(70.431)</u>	<u>(86.704)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(70.431)</u>	<u>(86.704)</u>
Total	<u><u>148.574</u></u>	<u><u>163.820</u></u>	<u><u>70.253</u></u>	<u><u>89.854</u></u>	<u><u>218.827</u></u>	<u><u>253.674</u></u>

(1) Corresponden a salidas de empleados por planes de reestructuración.

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(56.450)</u>	<u>(194.391)</u>	<u>(51.517)</u>	<u>(88.453)</u>	<u>(107.967)</u>	<u>(282.844)</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Vida laboral promedio remanente	6,50	6,32
Tasa de incremento salarial a corto plazo	0,00%	2,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	12,33%	15,25%

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$70.265)	(\$14.644)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$76.161	\$15.855
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	5%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$77.878	\$16.715
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$72.405)	(\$15.591)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-5%
<u>Rotación</u>		
Variación OBD (Rotación + 5.00%)	(\$40.387)	\$13.473
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	\$42.035	(\$12.850)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	4%	-4%

21. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

- a) Un detalle de los activos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>277.602</u>	<u>320.288</u>

Los movimientos del año 2019 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias activas</u>				
Pérdidas Fiscales	1.183.107		(390.225)	792.882
Efectos NIIF-16		21.407		21.407
Beneficios laborales a largo plazo	<u>98.044</u>	<u>206.124</u>	<u>(8.051)</u>	<u>296.117</u>
Total	1.281.151	227.531	(398.276)	1.110.406
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Activo por impuestos diferidos	<u>320.288</u>	<u>56.883</u>	<u>(99.569)</u>	<u>277.602</u>

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos del año 2018 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<u>2018</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias activas</u>				
Pérdidas Fiscales	1.475.009		(291.902)	1.183.107
Beneficios laborales a largo plazo	<u>-</u>	<u>98.044</u>	<u></u>	<u>98.044</u>
Total	1.475.009	98.044	(291.902)	1.281.151
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Activo por impuestos diferidos	<u>368.753</u>	<u>24.511</u>	<u>(72.976)</u>	<u>320.288</u>

Un resumen de los pasivos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos	1.545.548	1.581.000

Los movimientos del año 2019 de las diferencias temporarias pasivas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<u>2019</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias pasivas</u>				
Propiedades de inversión	660.394	-	-	660.394
Activos fijos: revaluación de construcciones	5.623.607	-	(141.812)	5.481.795
Crédito mercantil: amortización fiscal	40.000	-	-	40.000
Total	6.324.001	-	(141.812)	6.182.189
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%	25%	
Pasivo por impuestos diferidos	1.581.000	-	(35.452)	1.545.548

Los movimientos del año 2018 de las diferencias temporarias pasivas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<u>2018</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias pasivas</u>				
Propiedades de inversión	660.394	-	-	660.394
Activos no corrientes disponibles para la venta	32.291	-	(32.291)	-
Activos no corrientes disponibles para la venta: depreciación bajo PCGA previos	2.944	-	(2.944)	-
Activos fijos: Revaluación de construcciones	5.765.415	-	(141.808)	5.623.607
Crédito mercantil: Amortización fiscal	40.000	-	-	40.000
Total	6.501.044	-	(177.043)	6.324.001
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%	25%	25%
Pasivo por impuestos diferidos	1.625.261	-	(44.260)	1.581.000

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- b) Un resumen del saldo neto del impuesto diferido se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos	(277.602)	(320.288)
Pasivos por impuestos diferidos	<u>1.545.548</u>	<u>1.581.000</u>
Saldo pasivo por impuesto diferido neto	<u><u>1.267.946</u></u>	<u><u>1.260.712</u></u>

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por el Hospital:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	329.151	465.239
Inversiones	608.064	257.521
Cuentas por cobrar comerciales	5.959.245	6.520.339
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	378.808	303.991
Otras cuentas por cobrar	190.928	344.621
Cuentas por cobrar a largo plazo	157.477	316.496
Depósito en garantía y otros	<u>6.517</u>	<u>6.517</u>
Total activos financieros	<u><u>7.630.190</u></u>	<u><u>8.214.724</u></u>

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Obligaciones financieras	4.128.455	3.023.544
Cuentas por pagar comerciales	8.679.268	7.511.816
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.154.781	1.131.657
Pasivos por arrendamientos	136.372	-
Otras cuentas por pagar	266.380	269.517
Pasivos por arrendamientos largo plazo	314.313	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	<u>250.335</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u><u>14.929.904</u></u>	<u><u>11.936.534</u></u>

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

23. PATRIMONIO

Capital Social - El capital asignado del Hospital al 31 de diciembre del 2019 y 2018 asciende a US\$30.396.000 dólares, se encuentra dividido en: 1) 4.000 Acciones ordinarias tipo A con un valor nominal de US\$6.599 por acción; y, 2) 4.000.000 de Acciones ordinarias tipo B con un valor nominal US\$1 por acción. Todas con derecho a voto en función del capital.

Reservas:

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa - La Ley de Compañías permite que de las utilidades liquidas del ejercicio se destinen para formar parte de la reserva facultativa, la Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico del fondo.

Utilidades retenidas - Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado 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.

Dividendos - El 26 de abril del 2019, la Junta de Accionistas aprobó la distribución del 100% de la utilidad del año 2018 (neto de la apropiación de la reserva legal) por US\$267.174.

Hasta el 31 de diciembre del 2019, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

24. INGRESOS

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los ingresos del Hospital:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestación de servicios médicos	34.822.256	30.815.365
Otros ingresos ordinarios	740.225	684.559
(-) Descuentos en ventas	(1.806.519)	(1.784.025)
(-) Devoluciones en ventas	(145.641)	(90.824)
Saldo final	<u>33.610.321</u>	<u>29.625.075</u>

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle de ingresos ordinarios con clientes significativos:

Un resumen de los ingresos reconocidos durante el año derivado de clientes significativos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pacientes del IESS	2.511.666	2.705.139
Otros clientes	<u>31.098.655</u>	<u>26.919.936</u>
Total	<u><u>33.610.321</u></u>	<u><u>29.625.075</u></u>

25. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los costos del Hospital, establecido con base en su naturaleza:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios médicos	9.193.473	7.896.826
Consumos de inventarios	6.383.215	5.222.709
Costos de laboratorio (1)	3.958.858	3.407.571
Costos por alimentación	<u>334.393</u>	<u>331.069</u>
Total	<u><u>19.869.939</u></u>	<u><u>16.858.175</u></u>

(1) Incluye US\$2.105.092 (2018: US\$1.755.953) correspondientes a los servicios prestados por las compañías relacionadas detalladas en la Nota 28.

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los gastos del Hospital, establecido con base en su naturaleza:

ESPACIO EN BLANCO

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal	7.694.427	7.885.008
Impuestos, contribuciones y otros	1.020.910	860.177
Depreciación	837.307	744.078
Honorarios profesionales	666.739	297.305
Telecomunicaciones, energía y agua potable	512.316	443.227
Limpieza y aseo	421.765	408.261
Mantenimiento y reparaciones	378.160	283.721
Arrendamientos	309.244	293.068
Depreciación activos por derecho de uso	131.705	-
Gastos de gestión	20.885	14.409
Promoción y publicidad	8.464	46.138
Otros gastos	479.293	596.833
Total	<u>12.481.215</u>	<u>11.872.225</u>

27. OTROS INGRESOS OPERACIONALES, NETO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Utilidad en venta de activos fijos	3.430	60.483
Bonificaciones recibidas por compra productos	199.324	134.658
Servicios prestados de administración	242.701	235.513
Ingreso por ajuste de valor patrimonial proporcional	319.824	-
Otros ingresos	208.873	279.516
Subtotal	<u>974.152</u>	<u>710.170</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos no deducibles	244.382	224.566
Egreso por ajuste de valor patrimonial proporcional	30.174	275
Otros egresos	81.544	108.682
Subtotal	<u>356.100</u>	<u>333.523</u>
Total	<u>618.052</u>	<u>376.647</u>

28. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en el Hospital.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

<u>Compra de bienes y servicios:</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cardiovalle S.A.	Subsidiaria	303.180	354.314
Patólogos del Valle Vallepatology S.A.	Subsidiaria	196.499	201.765
Centro de Diálisis	Asociada	1.265.152	1.031.856
Universidad San Francisco de Quito	Accionista	-	2.000
Imageneología del Valle Imavalle S.A.	Subsidiaria	340.261	166.018
Total		<u>2.105.092</u>	<u>1.755.953</u>

Remuneraciones al personal:

Personal clave y total	Administración	<u>487.582</u>	<u>429.131</u>
------------------------	----------------	----------------	----------------

Venta de bienes y servicios:

Cardiovalle S.A.	Subsidiaria	110.263	46.417
Centro de Diálisis	Asociada	233.629	188.330
Patólogos del Valle Vallepatology S.A.	Subsidiaria	45.542	41.040
Universidad San Francisco de Quito	Accionista	240.608	290.527
Imageneología del Valle Imavalle S.A.	Subsidiaria	112.313	119.369
Total		<u>742.355</u>	<u>685.683</u>

Intereses cobrados a:

Corporación de Promoción Universitaria (1)	Accionista	<u>7.477</u>	<u>11.317</u>
--	------------	--------------	---------------

Arriendos ganados:

Centro de Diálisis S.A.	Asociada	<u>46.948</u>	<u>50.057</u>
-------------------------	----------	---------------	---------------

- (1) La administración mediante acuerdo de pago firmado el 7 de diciembre del 2017 entre las partes ha determinado que el cobro pendiente se lo realizará en un plazo de 39 meses a partir del 2016 con una tasa de interés de 8.95% hasta 5 de enero de 2019. El contrato se encuentra en proceso de renovación.

A continuación, los saldos que el Hospital mantiene pendientes de cobro con partes relacionadas a corto plazo:

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>		
Corporación de Promoción Universitaria	48	48
Universidad San Francisco de Quito	35.459	14.323
Cardiovalle S.A.	5.993	587
Patólogos del Valle Vallepatology S.A.	39.630	49.674
Inmavalle S.A.	31.345	489
Mallmed S.A.	232.267	111.043
Centro de diálisis	<u>34.066</u>	<u>127.827</u>
Total	<u>378.808</u>	<u>303.991</u>

A continuación, los saldos que el Hospital mantiene pendientes de cobro con partes relacionadas a largo plazo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo</u>		
Corporación de Promoción Universitaria (1)	<u>157.477</u>	<u>316.496</u>

- (1) Corresponde a la porción no corriente de un préstamo otorgado a la Corporación de Promoción Universitaria a 4 años plazo que devenga el 8.95% de interés anual. Está cuenta por recuperar se encuentra garantizada con pagares a favor del Hospital de los Valles.

A continuación, los saldos que el Hospital mantiene pendientes de pago con partes relacionadas:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cardiovalle S.A.	262.867	144.708
Imageneología del Valle Imavalle S.A.	107.475	-
Patólogos del Valle Vallepatology S.A.	76.787	152.526
Antestvalles S.A.	89.140	163.426
Centro de diálisis	<u>618.512</u>	<u>670.997</u>
Total	<u>1.154.781</u>	<u>1.131.657</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones.

Durante los años 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

29. EGRESOS FINANCIEROS, NETO

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los ingresos y egresos financieros, establecido con base en su naturaleza

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Ingresos financieros</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	39.699	57.472
Descuentos por pronto pago	179.964	101.366
Reembolso de gastos financieros	<u>1.940</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>221.603</u>	<u>158.838</u>
<u>Egresos financieros</u>		
Intereses bancarios	236.812	348.060
Comisiones	573.480	458.201
Intereses pagados a proveedores	40.369	-
Interés implícito	32.980	-
Costos financieros laborales	<u>51.562</u>	<u>49.936</u>
Subtotal	<u>935.203</u>	<u>856.197</u>
Total	<u>(713.600)</u>	<u>(697.359)</u>

30. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

	<u>Inmuebles</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Equipos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo :</u>				
Al 31 de diciembre del 2018	-	-	-	-
Adiciones	<u>97.066</u>	<u>62.265</u>	<u>401.652</u>	<u>560.983</u>
Saldo al 1 de enero y 31 de diciembre de 2019	<u>97.066</u>	<u>62.265</u>	<u>401.652</u>	<u>560.983</u>
<u>Depreciación acumulada :</u>				
Gasto por depreciación				
31 de diciembre de 2019	<u>(38.826)</u>	<u>(39.325)</u>	<u>(53.554)</u>	<u>(131.705)</u>
<u>Valor en libros :</u>				
Al 31 de diciembre de 2019	<u>58.240</u>	<u>22.940</u>	<u>348.098</u>	<u>429.278</u>

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Montos reconocidos en estado de resultados separado

	Año terminado <u>31/12/19</u>
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	<u>131.705</u>
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	<u>32.980</u>

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a US\$110.298.

Pasivos por arrendamiento:

	<u>31/12/19</u>
<i><u>Análisis de madurez :</u></i>	
2020	169.374
2021	123.114
2022	101.472
2023	101.472
2024	<u>33.824</u>
	529.256
 <i>Menos intereses no devengados</i>	 <u>(78.571)</u>
 Total	 <u>450.685</u>
 <i><u>Clasificación:</u></i>	
Corto plazo	136.372
Largo plazo	<u>314.313</u>
Total	<u>450.685</u>

31. CONTRATOS

Contrato con el IESS para la prestación de servicios de salud

El 15 de octubre del 2009, el Hospital firmó un contrato con el IESS por medio del cual, el Hospital se comprometió a prestar los servicios y procedimientos del plan de beneficios de salud ofertados como institución de nivel de atención II, según certificado de acreditación No. 1702-0046 expedido el 26 de noviembre del 2007. Bajo los términos del contrato, el IESS reconocerá en una sola tarifa todo el costo de la atención “no complicada”, es decir, servicios profesionales, servicios institucionales, de laboratorio, de imagen y demás servicios relacionados. De su parte, Hodevalles asume exclusiva y expresamente toda la responsabilidad civil o penal y exonera al IESS respecto de cualquier daño, lesión o consecuencia directa o indirecta, derivada de posibles malas prácticas médicas. Los servicios prestados por el Hospital son

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

valorados para su reconocimiento económico aplicando el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud (Tarifario Único), para la Red Pública Integral de Salud, es decir para pacientes del IESS, ISSFA, ISPOL y Ministerio de Salud. Las prestaciones no estipuladas en este tarifario que hayan sido entregadas y prestadas al paciente sin la debida autorización del IESS, no podrán ser facturadas al IESS y serán de exclusiva responsabilidad del Hospital.

Desde el mes de julio del 2012 el IESS reconoce al Hospital un anticipo que corresponde al 88% de los servicios prestados y facturados, el 12% restante queda como saldo por cobrar que es liquidado en función de los resultados de las auditorías del IESS sobre los servicios prestados por el Hospital, proceso en el que se define valores que serán reconocidos. A partir del año 2014, el IESS contrató una empresa auditora médica especializada que cuenta con un software adecuado para este tipo de operaciones denominado PROSICK, lo cual facilitó la revisión y liquidación de cuentas, registrando mensualmente los valores objetados. A partir del mes de agosto del 2016 el IESS dejó de utilizar esta plataforma y volvió nuevamente a utilizar la plataforma propia de la institución (SOAM). Este cambio originó que no se realicen auditorías de las historias clínicas y en consecuencia la cartera del Hospital ha venido incrementándose a partir del mes de septiembre del 2016.

32. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, el Hospital mantiene pendientes varios juicios ordinarios iniciados en su contra:

Juicio 2012

Juicio ordinario por daños y perjuicios por la cuantía de US\$200.000. Con fecha 11 de diciembre del 2017 el Juez de la Unidad Judicial Civil dictó sentencia en la que rechaza la demanda presentada. El actor ha presentado recurso de apelación y por cuanto no lo fundamentó, se ha solicitado se declare abandonado dicho recurso. La Corte Provincial así lo hizo, el actor ha presentado recurso de Casación y estamos a la espera del pronunciamiento de la corte nacional.

Juicios 2014

Juicio ordinario por daños y perjuicios y daño moral por la cuantía de US\$6.468.320. el Juez ha solicitado al Colegio Médico de Pichincha que se le envíe una terna de médicos en las ramas de Neumología e Intensivista para nombrarlos, hasta el momento no han enviado dichas ternas.

Juicio ordinario por daños y perjuicios en contra del Hospital, el Dr. Marcelo Longo y el Distrito Metropolitano de Quito por US\$2.500.000. La paciente presentó una petición de mediación solicitando la suma de US\$250.000. Se señaló para el día 7 de febrero del 2020 audiencia de estrados, luego de dicha audiencia tendrá que dictar sentencia en la cual de aceptar nuestras excepciones desechará la demanda.

Juicios 2019

Investigación Previa juicio por supuesto delito de fraude procesal. Se ha presentado una denuncia en la Fiscalía en contra del Hospital de los Valles, por supuesto fraude procesal. Se ha solicitado al Fiscal oficie a la Función Judicial a fin de que le remitan copias certificadas de la sentencia del juicio ordinario en la que la Jueza desechó la demanda.

HOSPITAL DE LOS VALLES S.A. HODEVALLES

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Juicio en contra del Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES, Unidad Judicial Civil USD94.463,64. La Jueza de esta causa ha señalado para el día 23 de marzo del 2020 audiencia.

A criterio de la administración y su asesor legal es que estos juicios serán resueltos de manera favorable a los intereses del Hospital por lo que no ha considerado necesario registrar provisiones sobre estos asuntos.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración del Hospital pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros separados que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *