

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

ÍNDICE

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

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 16 de Abril de 2019

A la Junta General de Accionistas de:

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

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

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

En aplicación de la NIIF 9, La Compañía determinó un deterioro de cartera en base a la pérdida esperada por el período 2018 de USD 123.326,42; valor que fue contabilizado en resultados acumulados, en el patrimonio, sin embargo de acuerdo a lo establecido en la NIIF, debería ser registrado en el resultado del período. Lo que genera una disminución del gasto y sobrevaloración de la utilidad del ejercicio por el valor indiciado.

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

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

Independencia

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

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar de que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Énfasis

En aplicación de la NIIF 9, La Compañía determinó un deterioro de cartera de períodos anteriores por el valor de USD 538.352,64; valor que fue contabilizado en resultados acumulados.

La auditoría externa correspondiente al período 2017, ha sido efectuada por otro auditor, firma representada por la CPA Diana Machuca, quien en su dictamen con fecha 03 de Abril de 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

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

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAL S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	81,544	32,964
Activos financieros	3	1,204,329	1,298,798
Inventarios	4	159,315	118,331
Servicios y otros pagos anticipados	5	231,763	169,053
Activos por impuestos corrientes	6	176,124	134,902
Activos corr. mant. para la venta y op. discontinuadas	7	152,202	152,202
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	8	5,498,644	5,613,549
Activos por impuestos diferidos	9	58,319	4,701
Activos financieros no corrientes	10	52,525	18,759
Otros activos no corrientes	11	837,795	837,795
TOTAL ACTIVOS		8,452,559	8,381,054
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	12	869,884	617,353
Obligaciones con instituciones financieras	13	243,855	186,495
Provisiones	14	856,651	175,397
Otras obligaciones corrientes	15	310,232	283,349
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas		-	40,058
Anticipos de clientes		170,000	186,089
Otros pasivos corrientes	16	222,753	190,688
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	13	405,004	419,640
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	17	371,639	735,020
Provisiones por beneficios a empleados	18	453,369	376,864
Pasivo diferido	9	218,647	179,596
TOTAL PASIVO		4,122,034	3,310,548
Patrimonio neto			
Capital	19	1,205,859	1,205,859
Reserva legal		276,137	276,137
Resultados acumulados	20	2,926,831	3,597,304
Resultados del ejercicio		(78,203)	(8,794)
TOTAL PATRIMONIO		4,330,524	5,070,506
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,452,559	8,381,054


Ing. Jorge Méndez Méndez
Gerente


CPA. Priscila Palacios C.
Contadora

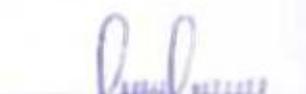
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	2018	2017
Venta de bienes		1.800.542	1.463.418
Prestación de servicios		8.488.919	6.229.660
Venta de activos fijos		164.917	94.294
Arriendos y alquileres		21.143	27.192
Dividendos		218.272	224.217
(-) Descuento en ventas		(14.849)	(9.871)
(-) Devoluciones en ventas		<u>(1.784.868)</u>	<u>(427.053)</u>
Ventas netas		8.894.076	7.601.858
Costo de ventas y producción	21	<u>(1.817.881)</u>	<u>(1.318.087)</u>
Utilidad bruta en ventas		7.076.196	6.283.771
Gastos administrativos	22	(7.276.628)	(6.269.780)
Gastos financieros	23	(219.520)	(159.579)
Otros ingresos		<u>410.867</u>	<u>243.483</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(9.086)	97.894
15% de participación a trabajadores	24	-	(14.684)
Impuesto a la renta	24	<u>(83.784)</u>	<u>(56.204)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		(92.870)	27.006
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		<u>14.566</u>	<u>(35.800)</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>(78.303)</u> ✓	<u>(8.794)</u> ✓



 Ing. Jorge Méndez Méndez
Gerente



 CPA. Priscila Palacios C.
Contadora

	Saldo al 01 de Enero de 2017	Transferencia	Resultado del ejercicio	Saldo inicial al 31 Diciembre del 2017	Transferencia	Cambios en políticas contables	Resultado del ejercicio	Saldo final al 31 Diciembre del 2018
Capital	1.205.859	-	-	1.205.859	-	-	-	1.205.859
Reserva legal	276.137	-	-	276.137	-	-	-	276.137
Reserva de capital	72.751	-	-	72.751	-	-	-	72.751
Resultados provenientes de aplicac. NIIF	1.705.433	35.215	-	1.705.433	35.215	-	-	1.705.433
Utilidad del ejercicio	(35.215)	-	35.215	(8.794)	-	-	35.215	1.148.646
Canancas acumuladas	1.854.334	-	-	1.819.119	-	8.794	-	1.854.334
Utilidad del ejercicio	(35.215)	-	35.215	(8.794)	-	8.794	-	(78.303)
Total	5.079.300	-	-	5.070.506	-	-	-	4.330.524

[Signature]
Ing. Jorge Méndez Méndez
Gerente

[Signature]
CPA Priscilla Palacios C.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	48.580	(143.524)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	401.944	(248.231)
Clases de cobros por actividades de operación	8.036.517	7.165.973
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.028.583	7.165.973
Otros cobros por actividades de operación	7.933	-
Clases de pagos por actividades de operación	(8.016.091)	(7.608.417)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.435.315)	(6.007.937)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.569.809)	(1.501.611)
Otros pagos por actividades de operación	(10.966)	(98.868)
Dividendos recibidos	218.272	202.717
Intereses pagados	(193.831)	(146.566)
Impuestos a las ganancias pagados	(103.586)	(76.317)
Otras entradas (salidas) de efectivo	460.662	214.379
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(112.707)	(150.948)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	38.606
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(67.680)	(190.341)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(45.027)	788
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(240.657)	255.654
Aporte en efectivo por aumento de capital		526.135
Financiación por préstamos a largo plazo	542.364	
Pagos de préstamos		(198.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(783.021)	(72.480)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	48.580	(143.524)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>32.964</u>	<u>176.488</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>81.544</u>	<u>32.964</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE
EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(9.086)	97.894
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	102.751	85.003
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	186.534	195.768
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(83.784)	(56.204)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(33.061)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(21.500)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	308.279	(431.129)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(555.647)	(102.143)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(8.185)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(66.961)	(136.353)
(Incremento) disminución en inventarios	(40.983)	11.679
(Incremento) disminución en otros activos	(41.222)	2.206
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	925.793	(26.908)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	18.387	(119.811)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	8.496	27.628
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(16.089)	(118.406)
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>76.506</u>	<u>39.163</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>401.944</u>	<u>(248.231)</u>


 Ing. Jorge Méndez Méndez
 Gerente


 CPA Priscila Palacios C.
 Contadora

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A. Fue constituida mediante escritura pública el 18 de Enero de 1995, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 167, con fecha 15 de Mayo de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Mayo de 1995.

Posteriormente tiene varios aumentos de capital, los mismos que son aprobados por la Superintendencia de Compañías en las siguientes fechas: 07 de Noviembre de 1995, Resolución N° 399, 30 de Diciembre de 2004, Resolución N° 913, 11 de Diciembre de 2006 con Resolución N° 777; 21 de Diciembre de 2007 con Resolución N°797; 17 de Junio de 2008 con Resolución N°384 y 22 de Noviembre de 2012 con Resolución N 931.

Su actividad principal es la "atención de hospitalización consulta externa y emergencias en todas las áreas y especialización. Actividades de atención de la salud humana. Actividades a corto y a largo plazo de los hospitales básicos y generales, es decir, actividades médicas, de diagnóstico y de tratamiento (hospitales: comunitarios y regionales, de organizaciones sin fines de lucro, universitarios, de bases militares y de prisiones, del ministerio de gobierno y policía, del ministerio de defensa nacional, de la junta de beneficencia, del seguro social, fisco misionales).

La Compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde ejerce influencia significativa, por lo que actúa como una entidad controladora; sin embargo no prepara estados financieros consolidados por cuanto se acoge a la excepción de la NIIF 10 (párrafo 4), debido a que otra compañía tenedora de acciones es la que consolida. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

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

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

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

Bases de preparación de los estados financieros

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

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Aprobación de los estados financieros

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

Nuevos pronunciamientos contables

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

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

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración determinó pérdidas por deterioro significativas, que fueron reconocidas en el patrimonio.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se realiza de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

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

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

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

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

Moneda Funcional

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

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

Partes relacionadas

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

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstas relaciones no inherentes a su cargo.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

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

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

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Reconocimiento inicial y des-reconocimiento.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Clasificación de activos financieros.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas

Son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Cuentas por cobrar comerciales a clientes.- Estas cuentas comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de servicios hospitalarios o médicos prestados en el curso normal de los negocios; el período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días. En cuanto a las cuentas por cobrar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, corresponden a los servicios hospitalarios prestados por la Compañía a los afiliados de esta entidad, que son cancelados en plazos de hasta 360 días, luego de que se ejecute el proceso de determinación de valores que no serán reconocidos por parte de los directivos del IESS.

Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo.- Representadas principalmente por préstamos a empleados y terceros, así como el pago de garantías por el alquiler de inmuebles.

Cuentas por cobrar a relacionadas y compañías relacionadas largo plazo.- Representadas principalmente por préstamos entregados a compañías relacionadas.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, i) las inversiones a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran a valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas se incluyen en el estado de resultados integrales, en el período en el que se producen los referidos cambios. ii) los préstamos y cuentas cobrar, se miden al costo amortizado 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 para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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

Activos corrientes y no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo 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 en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

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

Anticipo mínimo del impuesto a la renta.- La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta que no estuvieron relacionados con la comercialización de combustibles
- El 0.4% del margen de comercialización de combustibles (ingresos por ventas de combustibles menos costos relacionados a la generación de dichos ingresos)
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta que no estuvieron relacionados con la comercialización de combustibles, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a La Compañía durante el periodo que se informa.

Impuestos diferidos

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

- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen 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 refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

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

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

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

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Años depreciación (promedio)	% depreciación
Edificio	50	2,00
Instalaciones hospital	10	10,00
Equipo de procesamiento	3	33,33
Sistemas y licencias	3	33,33
Equipo de oficina hospital	10	10,00
Muebles y enseres hospital	10	10,00
Instrumental médico hospital	10	10,00
Equipos médicos hospital	10	10,00
Vehículos (Motos)	5	20,00

La Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Activos financieros no corrientes (Inversiones)**

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

Inversiones en subsidiarias.- Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando La Compañía 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.

Inversiones en asociadas.- Son asociadas aquellas inversiones en acciones o participaciones que son mantenidas por La Compañía 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 de la Compañía 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 participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada. El resultado del período que se informa incluye la participación que le corresponde a La Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía 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 a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, La Compañía 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 ajustados 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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 aumenta 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.

Estados financieros individuales del inversionista.- La inversión en una empresa asociada, que se incluye en los estados financieros de una empresa inversionista que no emite estados financieros consolidados, debe ser:

- Llevada contablemente al costo;
- Contabilizada utilizando el método de la participación, según se describe en esta Norma, si este método de contabilización hubiera sido el apropiado en el caso de que la empresa inversionista hubiera emitido estados consolidados, o bien;
- Contabilizarse como activo financiero disponible para la venta o como activo financiero negociable, según las definiciones y descripciones de los métodos correspondientes.

Pasivos financieros a corto plazo

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los pasivos financieros incluyen:

Obligaciones financieras corto y largo plazo: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos se encuentran garantizados con activos de propiedad de la Compañía y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano

Cuentas por pagar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que se pueden extender hasta 90 días.

Cuentas por pagar a relacionadas: Representadas principalmente por préstamos recibidos de compañías relacionadas.

Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de terceros.

Obligaciones laborales

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

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. La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de La Compañía. La participación laboral se

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos o de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía contrata a la empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control, Logaritmo Cía. Ltda.

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

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

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

Resultados acumulados

Resultados acumulados a libre disposición.- Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con NEC previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez.- Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de La Compañía.

Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Reconocimiento de ingresos

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

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

Costos y gastos

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

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22%, para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar.-** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, utilizando como base los reportes de antigüedad de cartera generados por el departamento contable y evaluando la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar de cada cliente significativo. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Excepto la estimación por aplicación por primera vez de la NIIF 9 que afecta al patrimonio.
- **Vida útil de activos fijos.-** Como se describe en las Notas de las políticas contables, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos.
Con la misma periodicidad La Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Deterioro de activos no financieros y otros activos.-** El deterioro de los activos no financieros y otros activos de La Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas contables mencionadas anteriormente.
- **Beneficios sociales post-empleo.-** Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en las notas de las políticas contables en los párrafos anteriores.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Valor Patrimonial (VP).**- El método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste. La Compañía no actualiza sus inversiones.
- **Impuestos diferidos.**- La Compañía contrata la asesoría de un experto en NIIF para la determinación de impuestos diferidos, el cual se basa en estimaciones contables, proyecciones de compensación y criterios legales que de acuerdo con el análisis del experto dan lugar al registro y compensación de activos y pasivos de impuestos diferidos.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.**- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

B. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS ESECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y MIXTARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento	% anual
Productiva Corporativa	6.83	Productiva Corporativa	9.33
Productiva Empresarial	9.05	Productiva Empresarial	10.71
Productiva Pymes	11.26	Productiva Pymes	11.84
Comercial Crédito	8.07	Comercial Crédito	11.84
Comercial Préstamos Corporativos	6.49	Comercial Préstamos Corporativos	9.33
Comercial Préstamos Empresariales	9.89	Comercial Préstamos Empresariales	10.71
Comercial Préstamos Pymes	12.84	Comercial Préstamos Pymes	11.84
Comercial Crédito	14.91	Comercial Crédito	11.84
Comercial Préstamos	16.43	Comercial Préstamos	11.84
Cooperativa	5.48	Cooperativa	9.33
Crédito	17.02	Crédito	11.84
Crédito de Interés Público	4.00	Crédito de Interés Público	4.00
Reservas de Interés ¹	18.50	Reservas de Interés ¹	18.50
Reservas de Acumulación Simple ²	17.55	Reservas de Acumulación Simple ²	20.50
Reservas de Acumulación Ampliada ³	20.24	Reservas de Acumulación Ampliada ³	18.50
Inversión Pública	6.58	Inversión Pública	9.33

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

Entidad financiera	2018	2017
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA/AA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2018	2017
Caja	1.480	1.720
Banco Pichincha C.A.	32.462	6.781
Banco de Guayaquil S.A.	25.243	1.707
Banco del Pacífico S.A.	14.203	11.925
Banco Austro S.A.	-	7.205
Banco Pichincha CTA. CTE. 3090184204	-	1.980
Banco Pichincha CTA. CTE. 3092217104	-	3
Banco Internacional S.A.	7.452	945
Cooperativa Jap	703	628
Total	81.544	32.964

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes (1)	1.718.607	1.240.368
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (2)	30.168	105.633
Cuentas por cobrar terceros	182.341	17.905
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(726.787)</u>	<u>(65.108)</u>
Total	<u>1.204.329</u>	<u>1.298.798</u>

(1) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

	2018		
	No relacionados	Relacionados	Total
Por vencer	277.883	9.847	287.730
Vencidos de 1 a 3 meses	231.420	33.523	264.943
Vencidos de 4 a 6 meses	261.394	21.136	282.530
Vencidos de 7 a 9 meses	131.279	19.903	151.262
Vencidos de 9 a 12 meses	149.025	9.895	158.920
Vencidos más de 12 meses	403.824	142.551	546.375
Cheques devueltos	26.847		26.847
Total	<u>1.481.672</u>	<u>236.935</u>	<u>1.718.607</u>

(2) Al 31 de Diciembre las cuentas con relacionados se encuentran de la siguiente manera:

	2018	2017
Austroimagenes S.A.	1.234	35.081
Sinaifarm S.A.	14171	16833,36
Sinailab S.A.	4438	23.592
Neurolab S.A.	4818	3.489
Cedapsinai S.A.	391	7.154
Otras cuentas por cobrar relacionadas	<u>5.116</u>	<u>19.481</u>
Total	<u>30.168</u>	<u>105.633</u>

(3) Durante el período 2018 se ha realizado los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 01 de enero de 2018	65.108
Provisiones	<u>661.679</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>726.787</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2018	2017
Inventario de productos term	144.720	118.331
Inventario de proveeduría	<u>14.595</u>	:
Total	<u>159.315</u>	<u>118.331</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	19.711	19.344
Anticipos a proveedores	212.052	145.759
Otros anticipos entregados	:	3.950
Total	<u>231.763</u>	<u>169.053</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2018	2017
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	20.822	26.981
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	139.013/	98.630
Anticipo de impuesto a la renta	<u>16.290</u>	<u>9.291</u>
Total	<u>176.124</u>	<u>134.902</u>

7.- ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor de 152.202, el mismo que corresponde a las acciones que La Compañía mantiene en las Asociadas como son: Austroimagenes S.A., Sinailab S.A., Cedapsinai S.A.; que han sido transferidas al grupo de activos corrientes, por el motivo que La Compañía ha decidido vender dichas acciones.

El detalle de las acciones en venta están de la siguiente manera:

	2018	2017
Austroimagenes S.A.	55.066	55.066
Sinailab S.A.	58.393	58.393
Cedapsinai S.A.	17.243	17.243
Dividendos Austroimagenes S.A.	<u>21.500</u>	<u>21.500</u>
Total	<u>152.202</u>	<u>152.202</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>Saldo inicial</u>				<u>Reclasifi</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>31 Dic 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Bajas</u>	<u>caciones</u>	<u>31 Dic 2018</u>
Terrenos	1.133.000					1.133.000
Edificios	2.178.592	11.997	(97.064)			2.093.525
Construcciones en curso	1.824.177	28.920				1.853.098
Instalaciones	68.000	4.970				72.970
Muebles y enseres	286.261	8.361		(4.521)		290.101
Maquinaria y equipo	1.096.784	105.884		(8.490)	(3.170)	1.191.009
Equipos de computación	59.555	1.664		(1.156)		60.063
Vehículos, equipos de transporte	22.424					22.424
Subtotal	6.668.794	161.797	(97.064)	(14.167)	(3.170)	6.716.190
(-) Depreciación acumulada	(1.055.245)	(186.534)	13.589	10.645	-	(1.217.546)
Total	5.613.549	(24.737)	(83.475)	(3.522)	(3.170)	5.498.644

9.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos diferidos (1)	58.319	4.701
Pasivos por impuestos diferidos (2)	218.647	179.596

(1) Al 31 de Diciembre, los registros corresponden a la reversión y reconocimiento de provisiones de jubilación patronal y desahucio y por recalcu de depreciaciones de activos fijos y propiedades de inversión.

(2) Se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>
Saldo inicial al 01 de enero	179.596
Incremento	39.051
Saldo final al 31 de diciembre	218.647

10.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presentan los valores USD 52.525 y USD 18.759 respectivamente; valores que corresponden a la compra de un arco en C, en la compañía relacionada Austroimagenes S.A.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES)**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	Participación %	2018	2017
Inversiones en subsidiaria			
Sinaifarm S.A.	99,99%	<u>800.795</u>	<u>800.795</u>
Inversiones en asociada			
Udicam C.A.	20,00%	<u>37.000</u>	<u>37.000</u>
Total		<u>837.795</u>	<u>837.795</u>

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se encuentra los valores de USD 869.884 y USD 617.353; los mismos que corresponden a obligaciones con proveedores. En el presente período se encuentran por fecha de vencimiento de la siguiente manera:

	2018		
	No relacionados	Relacionados	Total
Por vencer	169.366	407.118	576.484
Vencidos de 1 a 3 meses	6.663	159.329	165.992
Vencidos de 4 a 6 meses	4.354	28.183	32.537
Vencidos de 7 a 9 meses	14.766		14.766
Vencidos de 9 a 12 meses	6.960		6.960
Vencidos más de 12 meses	73.145		73.145
Total	<u>275.254</u>	<u>594.630</u>	<u>869.884</u>

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

Institución Financ.	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Banc de Guayaquil S.A.	7,80%	12/04/2018	1/08/2019		65.000	Hipoteca
Banco Internacional S.A. N° 800309660	8,95%	31/03/2017	5/05/2022	116.427	303.213	Hipoteca
Banco Internacional S.A. N° 800310163	9,36%	22/02/2018	12/02/2020	46.311	8.129	Hipoteca
Banco Internacional S.A. N° 800310261	8,95%	19/04/2018	8/04/2020	<u>81.117</u>	<u>20.662</u>	Hipoteca
Total				<u>243.855</u>	<u>405.004</u>	

14.- PROVISIONES

Al 31 de Diciembre se encuentran valores que La Compañía provisiona por gastos futuros, principalmente esta cuenta se compone por honorarios profesionales en servicios

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

prestados a instituciones públicas, a continuación detallamos:

	2018	2017
Provisión de gastos vacaciones	36.488	175.397
Provisión de gastos cartera	153.757	
Provisión cartera pública trámites anexas	33.230	
Provisión de honorarios médicos cartera pública año 2018	241.223	
Provisión de anexas cartera pública hasta 2017	99.838	
Provisión de anexas cartera pública año 2018	54.933	
Provisión anexas cartera privada	108.419	
Objeciones Cartera Pública	<u>128.764</u>	-
Total	<u>856.651</u>	<u>175.397</u>

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2018	2017
Con la administración tributaria (1)	121.658	105.045
Con el IESS	26.293	25.502
Por beneficios de ley a empleados (2)	154.793	147.088
Otros	<u>7.489</u>	<u>5.715</u>
Total	<u>310.232</u>	<u>283.349</u>

(1) Con la administración tributaria, se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	83.784	56.204
Retenciones en la fuente	14.349	19.505
Iva cobrado	17.280	21.882
Iva retenido a proveedores	<u>6.245</u>	<u>7.453</u>
Total	<u>121.658</u>	<u>105.045</u>

(2) Con los empleados, se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	14.684
Sueldos por pagar	87.945	75.802
Décimo tercer sueldo	7.730	9.706
Décimo cuarto sueldo	13.633	13.212
Vacaciones	43.965	32.179
Fondo de reserva	<u>1.520</u>	<u>1.505</u>
Total	<u>154.793</u>	<u>147.088</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) El movimiento de beneficios sociales durante los períodos, fueron como sigue:

	XIII Sueldo	XIV Sueldo
Saldo inicial 01 Enero 2018	9.706	13.212
Pagos (-)	(88.462)	(39.510)
Provisiones	88.710	39.931
Ajustes (+ o -)	(2.224)	-
Saldo final 31 Dic 2018	7.730	13.633

16.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	2018	2017
Sobrantes de caja	1.828	-
Cuentas por regularizar	63.893	8.069
Retenciones clientes	398	1.486
Cheques girados y no cobrado	156.626	178.579
Sinaifarm (descuentos)	-	100
Planillas hospitalización	8	2.454
Total	222.753	190.688

17.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, préstamos de personas naturales relacionadas, los mismos que tienen pagarés a la orden como documentos de respaldo, pagando la tasa de interés anual fija del 8,95% y 12% anual.

	2018	2017
Accionistas	371.639	-
Cordero Jaramillo Cristian	-	234.500
Alvarado Escudero Juan Cristobal	-	199.000
Lopez Gomez Mariana	-	50.000
Cordero Garate Dayvi Magali	-	124.500
Coronel Morquera Emmanuel	-	127.020
Total	371.639	735.020

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****18.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	300.597	76.267	376.864
Provisiones	69.605	16.101	85.706
Ajustes (+ o -)	(8.125)	(1.076)	(9.201)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	362.077	91.292	453.369

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilac. tablas biométricas de expe. ecuat. IESS 2020	Desahucio
Tasa conmutación actuarial	4,14%	4,14%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,91%
Costos financieros	14.489	3.651
Costo laboral por servicio	50.413	11.930
Pérdida (ganancia) actuarial	4.703	521

19.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de La Compañía está constituido por 1.205.859 acciones ordinarias de USD 0,50 cada una; distribuidas como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Capital	% participac.
Holding Corporacion Medica Monte Sinai Cia. Ltda.	Ecuador	858.797,00	71,22%
Calle Galan Hugo Marcelo	Ecuador	7.990,00	0,66%
Cordero Jaramillo Cristian Esteban	Ecuador	7.990,00	0,66%
Coronel Mosquera Cornelio Emmanuel	Ecuador	7.990,00	0,66%
Narvaez Cordova Carmen Lucrecia	Ecuador	7.990,00	0,66%
Temorio Velez Gabriel Estuardo	Ecuador	5.366,00	0,44%
Polo Vega Gerardo Mario Leonardo	Ecuador	5.336,50	0,44%
Serrano Alvarado Hernan Patricio	Ecuador	5.336,50	0,44%
Alvarado Escudero Juan Cristobal	Ecuador	5.307,00	0,44%
Narvaez Cordova Dolores Magdalena	Ecuador	5.307,00	0,44%
Quintero Maldonado Angel Humberto	Ecuador	5.307,00	0,44%

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Serrano Andrade Ricardo Andrés	Ecuador	5.307,00	0,44%
Loja Llanos Angel Gerardo	Ecuador	3.517,50	0,29%
Muñoz Iglesias Fabian Esteban	Ecuador	3.517,50	0,29%
Barzallo Sacoto Jorge Eduardo	Ecuador	2.955,00	0,25%
Abril Piedra Jorge Ramiro	Ecuador	2.683,00	0,22%
Aguilar Castillo Jenner Quilson	Ecuador	2.683,00	0,22%
Aguirre Ochoa Maria Eugenia	Ecuador	2.683,00	0,22%
Alvarado Becerra Segundo Napoleon	Ecuador	2.683,00	0,22%
Alvarado Calle Pablo Santiago	Ecuador	2.683,00	0,22%
Amaya Sarmiento Alberto Enrique	Ecuador	2.683,00	0,22%
Amoroso Palacios Remigio Leonardo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Andrade Idrovo Rene Cornelio	Ecuador	2.683,00	0,22%
Andrade Iñiguez Alfredo Hernan	Ecuador	2.683,00	0,22%
Andrade Montero Hugo Rene	Ecuador	2.683,00	0,22%
Araujo Astudillo Juan Diego	Ecuador	2.683,00	0,22%
Arias Cortez Juan Pablo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Arias Mosquera Guillermo Oswaldo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Barrera Crespo Dunia Antonieta	Ecuador	2.683,00	0,22%
Barzallo Sanchez David Esteban	Ecuador	2.683,00	0,22%
Buchelli Mora Maria Teresa	Ecuador	2.683,00	0,22%
Bueno Castro Andres Santiago	Ecuador	2.683,00	0,22%
Calle Cabrera Carlos Humberto	Ecuador	2.683,00	0,22%
Cardenas Heredia Freddy Rosendo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Carrion Carrion Carmen Esthefa	Ecuador	2.683,00	0,22%
Carrion Monsalve Marco Fernando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Castro Jaldán Christian Bernardo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Chacon Sanchez Manuel Geovany	Ecuador	2.683,00	0,22%
Chasca Coronel Johnny Fernando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Chica Carpio Mario Andres	Ecuador	2.683,00	0,22%
Cisneros Quintanilla Marcelo Eduardo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Coello Ochoa Juan Pablo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Corral Dominguez Patricio Edmundo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Escudero Durán Sara Ines	Ecuador	2.683,00	0,22%
Espinosa Inga Diego Martin	Ecuador	2.683,00	0,22%
Fajardo Guacho Pablo Mauricio	Ecuador	2.683,00	0,22%
Figuerroa Segarra Luis Fernando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Galindo Galindo Stephany Viviana	Ecuador	2.683,00	0,22%
Galindo Romo Karen Daniela	Ecuador	2.683,00	0,22%
García Cardenas Leonidas Patricio	Ecuador	2.683,00	0,22%

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Jimenez Alicia Mabel	Argentina	2.683,00	0,22%
Gonzalez Argodo Francisco Oswaldo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Guaman Roldan Hugo Xavier	Ecuador	2.683,00	0,22%
Guerrero Alvarez Mariuxi Mariela	Ecuador	2.683,00	0,22%
Guillen Lopez Edwin Fernando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Gutierrez Gualpa Angel Leonidas	Ecuador	2.683,00	0,22%
Hurtado Bustamante Pablo Francisco	Ecuador	2.683,00	0,22%
Jaramillo Flores Pablo Guillermo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Larrea Vivar Esteban Santiago	Ecuador	2.683,00	0,22%
Lopez Bustamante Lauro Raul	Ecuador	2.683,00	0,22%
Lopez Rodriguez Javier Arturo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Maldonado Lopez Carlos Eduardo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Maldonado Ochoa Luis Mario	Ecuador	2.683,00	0,22%
Martinez Arciniegas Fernando Enrique	Ecuador	2.683,00	0,22%
Maza Farrales Nancy Neily	Ecuador	2.683,00	0,22%
Molina Piedra Miguel Eduardo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Morales Paredes Miguel Leonardo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Moscoso Toral Enrique Augusto	Ecuador	2.683,00	0,22%
Muñoz Aviles Jorge Andres	Ecuador	2.683,00	0,22%
Narvaez Alvarez Maria Jose	Ecuador	2.683,00	0,22%
Narvaez Espinoza Hector Nicanor	Ecuador	2.683,00	0,22%
Ochoa Gavilanes Eddy Rodrigo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Ochoa Varquez Henry Rolando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Palacios Guerrero Mario Rene	Ecuador	2.683,00	0,22%
Palacios Palacios Xavier Oswaldo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Palacios Vintimilla David Mauricio	Ecuador	2.683,00	0,22%
Peñaherrera Palacios Pablo Esteban	Ecuador	2.683,00	0,22%
Peralta Bermudez Jorge Vicente	Ecuador	2.683,00	0,22%
Quezada Quezada Olga Piedad	Ecuador	2.683,00	0,22%
Rivera Flores Juan Cristobal	Ecuador	2.683,00	0,22%
Rivera Gonzalez Sonia Catalina	Ecuador	2.683,00	0,22%
Rojas Landivar Luis Enrique	Ecuador	2.683,00	0,22%
Ruiz Vicuña Jose Fernando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Sarmiento Andrade Orlando	Ecuador	2.683,00	0,22%
Sarmiento Pesántez Pablo Andres	Ecuador	2.683,00	0,22%
Serpa Larrea Frans Ivan	Ecuador	2.683,00	0,22%
Serrano Ullauri Edgar Patricio	Ecuador	2.683,00	0,22%
Sigüenza Paz Carlos Enrique	Ecuador	2.683,00	0,22%
Silva Cursta Diego Fernando	Ecuador	2.683,00	0,22%

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Silva Vasquez Miriam Patricia	Ecuador	2.683,00	0,22%
Tamayo Piedra Carlos Santiago	Ecuador	2.683,00	0,22%
Tapia Peñafiel Rómulo Alcibiades	Ecuador	2.683,00	0,22%
Ulloa Clavijo Catalina Beatriz	Ecuador	2.683,00	0,22%
Ulloa Maurat Jaime Patricio	Ecuador	2.683,00	0,22%
Vallejo Morales Gustavo Ivan	Ecuador	2.683,00	0,22%
Vasquez Guillen Flavio Andres	Ecuador	2.683,00	0,22%
Vila Valdés Lazaro Rafael	Cuba	2.683,00	0,22%
Vintimilla Moscoso Agustin Mauricio	Ecuador	2.683,00	0,22%
Vivar Bustos Fabiola Alexandra	Ecuador	2.683,00	0,22%
Zapata Avila Juan Pablo	Ecuador	2.683,00	0,22%
Zhapan Pelaez Jaime Vicente	Ecuador	2.683,00	0,22%
Zuliga Cabrera Fulvio Enrique	Ecuador	2.683,00	0,22%
Velasquez Belkis	Ecuador	2.680,00	0,22%
Clavijo Jaramillo Jaime Santiago	Ecuador	2.653,50	0,22%
Maldonado Lopez Enrique Daniel	Ecuador	2.653,50	0,22%
Maldonado Velez Benjamin Enrique	Ecuador	2.653,50	0,22%
Narvaez Alvarez Jhoanna Sibyla	Ecuador	2.653,50	0,22%
Narvaez Cordova Tito Enrique	Ecuador	2.653,50	0,22%
Pulo Torres Maria Rosanna	Ecuador	2.653,50	0,22%
Serrano Andrade Cristian Manuel	Ecuador	2.653,50	0,22%
Velez Marin Maria Del Carmen	Ecuador	2.653,50	0,22%
Avila Cevallos Cayo Wilson	Ecuador	1.570,00	0,13%
Carrion Calderon Marco Eugenio	Ecuador	1.570,00	0,13%
Molina Novillo Javier Alonso	Ecuador	1.570,00	0,13%
Serrano Vega Pedro Jorge	Ecuador	1.570,00	0,13%
Alvarez Gaybor David Orlando	Ecuador	1.341,50	0,11%
Alvarez Gaybor Lisseth Tatiana	Ecuador	1.341,50	0,11%
Sarmiento Tapia Alan Omar	Ecuador	1.100,00	0,09%
Cardoso Muñoz Marx Gerardo	Ecuador	453,00	0,04%
Total		1.205.859,00	100%

20.-RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Utilidades acumuladas (*)	1.210.396	1.872.075
(-) Pérdidas Acumuladas	(61.749)	(52.955)
Resultados acum. proV. de la adopción de las NIIF	1.705.433	1.705.433
Reserva de capital	72.751	72.751
Total	2.926.831	3.597.304

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- (*) Por aplicación de la NIIF 9, La Compañía determinó un deterioro de cartera por el valor de USD 661.679, registrándolo como un cambio en políticas contables afectando los resultados acumulados.

21.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre el costo de ventas han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas medicamentos	666.015	607.314
Costo de ventas insumos medicos	570.087	498.830
Costo de ventas varios	223	1.635
Costo de ventas medicamentos	21.895	7.752
Costo de ventas insumos medicos	9.319	3.260
Costo de ventas medicamentos	95.524	30.109
Costo de ventas insumos medicos	44.605	19.514
Costo de ventas medicamentos	50.640	7.427
Costo de ventas insumos medicos	73.901	12.737
Costo de ventas	121.457	119.728
Otros costos generales	28.698	9.781
Egresos de proveeduría	<u>135.516</u>	:
Total	<u>1.817.881</u>	<u>1.318.087</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****22.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre los gastos administrativos han sido como sigue:

	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.112.824	1.046.227
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	228.636	221.613
Beneficios sociales e indemnizaciones	242.193	218.832
Gasto planes de beneficios a empleados	71.158	48.670
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.721.770	2.145.563
Mantenimiento y reparaciones	423.960	416.726
Arrendamiento operativo	51.970	52.357
Promoción y publicidad	10.691	6.726
Combustibles	19.076	16.446
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	26.127	24.226
Transporte	14.475	15.049
Gastos de gestión (agasajos a acci., trabajadores y clientes)	23.619	22.024
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	54.020	53.908
Impuestos, contribuciones y otros	62.513	51.903
Depreciaciones	186.534	195.768
Suministros y materiales	913.786	681.448
Otros gastos	<u>1.113.275</u>	<u>1.052.294</u>
Total	<u>7.276.628</u>	<u>6.269.780</u>

23.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

	2018	2017
Otros gastos financieros	125.016	102.833
Intereses con instituciones financieras	94.261	56.731
Intereses pagados a terceros	243	16
Total	<u>219.520</u>	<u>159.579</u>

24.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores, sin embargo en el presente período registra pérdidas motivo por el cual no aplica reparto de utilidades a los trabajadores. El impuesto a renta lo determina según lo establece la Ley de Régimen

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base a su resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

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

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

25.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3, 5, 11, 12 y 17. Durante el período 2018, se presentan las siguientes transacciones con relacionados.

	Saldos	Compra s	Ventas	Préstam recibid.	Pago de préstam	Cobro de préstam	Prest. entregd.	Num. transacc.
Accionistas		20.809			363.381			90
Compañías relacionadas		274.590	176.352	26.998	26.571	178.704	170.131	1.438
Personas nat. relacionadas	4.778							
Total	4.778	295.399	176.352	26.998	389.952	178.704	170.131	1.536

26.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

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

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

Comunicación de deficiencias en el control interno- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 16 de Abril de 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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