

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>2016</u> presentacion	<u>2015</u> presentacion
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes	3	176,488.13	723,276.80
Deudores comerciales	4	1,192,857.04	1,193,286.50
Otras cuentas por cobrar	5	71,292.58	433,742.52
<i>Partes relacionadas</i>		787.82	-
<i>Anticipos a proveedores</i>		11,527.07	381,254.67
<i>Anticipos a Empleados</i>		1,765.02	8,823.58
<i>Servicios pagados por anticipado</i>		17,216.47	13,583.30
<i>Dividendos por cobrar</i>		12,613.89	-
<i>Crédito tributario por IVA en compras</i>		26,679.78	28,080.97
<i>Crédito tributario por retenciones de IVA</i>		702.53	-
<i>Deudores varios</i>		-	2,000.00
Activos por impuestos corrientes	6	109,725.96	135,162.95
Inventarios	7	130,010.81	126,240.90
Activos no corrientes disponibles para la venta	8	38,605.93	38,605.93
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,718,980.45</b>	<b>2,650,315.60</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	5,622,925.77	4,511,045.01
Inversiones en asociadas	10	167,702.42	167,702.42
Inversiones en subsidiarias		800,794.77	800,794.77
Activos por impuestos diferidos	11	31,698.52	18,872.85
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>6,623,121.48</b>	<b>5,498,415.05</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>8,342,101.93</b>	<b>8,148,730.65</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores comerciales	12	1,050,404.26	1,334,506.84
Otras cuentas por pagar	13	456,942.60	211,700.91
<i>Anticipos de clientes</i>		304,495.43	135,185.78
<i>Impuesto al valor agregado sobre ventas</i>		26,092.86	24,579.35
<i>Retenciones en la fuente</i>		29,956.18	38,288.28
<i>Otras cuentas por pagar</i>		96,398.13	13,647.50
Obligaciones laborales	16	163,338.51	196,355.96
Pasivos por impuestos corrientes	17	78,122.42	95,942.32
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,748,807.79</b>	<b>1,838,506.03</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Deudas con partes relacionadas	14	807,500.00	619,500.00
Deudas con partes no relacionadas	15	198,000.00	108,000.00
Beneficios laborales	18	337,700.36	271,902.66
Pasivos por impuestos diferidos	19	170,793.33	178,566.85
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1,513,993.69</b>	<b>1,177,969.51</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,262,801.48</b>	<b>3,016,475.54</b>
<b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>			
Capital social	20	1,205,859.00	1,205,859.00
Reservas	20	276,137.27	266,579.09
Resultados acumulados	21	3,650,258.84	3,564,235.27
Resultados del año	21	(52,954.66)	95,581.75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>5,079,300.45</b>	<b>5,132,255.11</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>8,342,101.93</b>	<b>8,148,730.65</b>

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



Ing. Santiago Márquez C.  
Gerente General



CPA Priscila Palacios C.  
Contadora General

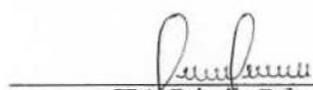
**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>2016</u> <u>presentacion</u>	<u>2015</u> <u>presentacion</u>
Ingresos ordinarios	22	8,075,914.03	9,489,201.39
Costos operativos	22	(1,283,761.60)	(1,671,743.78)
Utilidad (pérdida) bruta	22	6,792,152.43	7,817,457.61
Gastos Administrativos	23	(7,007,409.77)	(7,945,745.15)
Utilidad (pérdida) operativa		(215,257.34)	(128,287.54)
Movimiento financiero		(117,652.70)	(91,834.72)
<i>Ingresos financieros</i>	25	-	2,468.47
<i>Gastos financieros</i>	26	(117,652.70)	(94,303.19)
Otros ingresos y egresos		368,304.04	449,093.24
<i>Otros ingresos</i>	24	368,304.04	449,093.24
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		35,394.00	228,970.98
Impuesto a la renta		(74,511.35)	(133,389.23)
Utilidad (pérdida) Neta		(39,117.35)	95,581.75
<b>Otros resultados integrales</b>			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro			
<i>Ganancias (pérdidas) actuariales</i>		(17,740.15)	-
<i>Impuesto a la renta</i>		3,902.84	-
Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro		(13,837.31)	-
Otros resultados integrales, netos		(13,837.31)	-
Utilidad (pérdida) neta integral total		(52,954.66)	95,581.75

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



Ing. Santiago Márquez C.  
Gerente General



CPA Priscila Palacios C.  
Contadora General

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**  
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y**  
**2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NRF	RESERVA DE CAPITAL		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	1,205,859.00	276,137.27	-	1,872,075.40	-	1,705,432.86	72,750.58	(52,954.66)	5,079,300.45
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1,205,859.00	266,579.09	-	1,881,633.58	-	1,705,432.86	72,750.58	-	5,132,255.11
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1,205,859.00	266,579.09	-	1,881,633.58	-	1,705,432.86	72,750.58	-	5,132,255.11
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	9,558.18	-	(9,558.18)	-	-	-	(52,954.66)	(52,954.66)
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	9,558.18	-	(9,558.18)	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	(52,954.66)	(52,954.66)

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

  
 Ing. Santiago Márquez C.  
 Gerente General

  
 CPA. Priscila Palacios C.  
 Contadora General

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.  
 ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO DIRECTO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

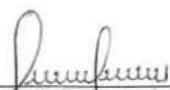
	2016	2015
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(546,788.67)</b>	<b>507,386.65</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>497,785.33</b>	<b>125,302.02</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>8,063,347.45</b>	<b>10,231,858.23</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7,978,586.82	10,071,651.37
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	-	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	160,206.86
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(7,987,434.51)</b>	<b>(10,385,736.16)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6,514,911.92)	(8,282,586.24)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,459,120.68)	(1,531,278.45)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(13,401.71)	(571,871.47)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	485,331.43	297,321.62
Intereses pagados	(117,652.70)	(94,303.10)
Intereses recibidos	-	2,468.47
Impuestos a las ganancias pagados	(83,590.61)	(78,078.57)
Otras entradas (salidas) de efectivo	137,784.27	151,771.42
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1,322,574.00)</b>	<b>283,001.72</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	-	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	(40,777.00)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,322,574.00)	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	323,778.72
Compras de activos intangibles	-	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>278,000.00</b>	<b>99,082.91</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	587,500.00
Pagos de préstamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	(0.00)
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	278,000.00	(488,417.09)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(546,788.67)</b>	<b>507,386.65</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>723,276.80</b>	<b>215,890.15</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>176,488.13</b>	<b>723,276.80</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>20,769.23</b>	<b>269,377.82</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>116,370.16</b>	<b>75,495.53</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	210,693.24	211,844.49
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(91,207.70)	(95,942.32)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3,115.36)	(40,406.64)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>360,645.94</b>	<b>(219,571.13)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	429.46	482,570.77
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11,401.71)	160,206.86
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	373,152.99	(237,643.71)
(Incremento) disminución en inventarios	(3,769.91)	18,482.21
(Incremento) disminución en otros activos	26,135.65	(1,394.89)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(284,102.58)	(203,242.08)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	58,112.14	(572,156.97)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(33,017.45)	31,278.91
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	169,309.65	99,879.21
Incremento (disminución) en otros pasivos	65,797.70	2,448.56
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>497,785.33</b>	<b>125,302.02</b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Santiago Márquez C.  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Priscila Palacios C.  
 Contadora General

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Establecimiento**

HOMSI Hospital Monte Sinaí S.A., (La Compañía) fue constituida el 18 de enero de 1995 en la ciudad de Cuenca-Ecuador. Su actividad económica principal es el desarrollo de toda actividad relacionada con la prestación de los servicios de salud privados, así también puede realizar la importación de equipos instrumental, productos, insumos, alimentos bienes en general para el uso y consumo de la Compañía.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida Miguel Cordero 6-111 y Av. Fray Vicente Solano.

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), por lo tanto otra compañía tenedora de acciones es la que consolida. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía de fecha 13 de marzo de 2017 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. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma Castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada.

Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros 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 de la Compañía.

## HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2.2 Cambios en las políticas contables

- a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas pero que todavía no han entrado en vigor su aplicación es obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NEC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NEC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de julio 2016
NEC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NEC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

#### 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, 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 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 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

## HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### b) 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.

##### 1. 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.

##### 2. 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:

- (i) 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.
- (ii) 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.
- (iii) Cuentas por cobrar a relacionadas y compañías relacionadas largo plazo: Representadas principalmente por préstamos entregados a compañías relacionadas.

#### c) 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

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 periodo en el que se producen los referidos cambios. El valor razonable de las inversiones se determina principalmente mediante los vectores de precios entregados diariamente por la Bolsa de Valores de Quito; 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.

#### **d) Deterioro de activos financieros**

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen 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 para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Los activos financieros a valor razonable son medidos permanentemente al valor de mercado y se reconoce en el estado de resultados integrales la variación de su valor de ser significativa.

#### **e) Baja en cuentas de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

### **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; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

#### **a) Reconocimiento inicial**

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando y solo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero. Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

#### **b) Pasivos financieros identificados:**

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:

## HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) 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
  - (ii) 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.
  - (iii) Cuentas por pagar a relacionadas: Representadas principalmente por préstamos recibidos de compañías relacionadas.
  - (iv) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de terceros.
- c) Medición posterior
- Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
- La Compañía 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) Baja en cuentas de un pasivo financiero
- Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

#### 2.7 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.

#### 2.8 Activos 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9 Activos fijos**

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

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.

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.10 Propiedades de inversión**

##### a) Medición inicial

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial para las propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta serán medidas de acuerdo con la "NIIF-5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas".

##### b) Disposición de propiedades de inversión

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades de inversión 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.

#### **2.11 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.

#### **2.12 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.

#### **2.13 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,

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

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.

#### **2.14 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:

##### **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.

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 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.

##### **b) Beneficios post-empleo**

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

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la compañía relacionada con el plan de Jubilación Patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales, que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el periodo promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto del beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el periodo actual y en periodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

#### **c) Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

#### **2.15 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía 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 a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

## HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía 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.

#### 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, 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
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, 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 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 período que se informa.

#### b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

#### 1) Cálculo del 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,

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 los años 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. 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 22% de las respectivas bases imponibles.

#### 2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto a la renta causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado este se convertirá en el impuesto a la renta mínimo del año, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio.

Para el año 2016 y 2015, el impuesto a la renta reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base al anticipo de impuesto a la renta mínimo debido a que fue mayor que el impuesto causado.

#### **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 de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- 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.

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

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 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**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación, irrecuperabilidad o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios hospitalarios y médicos son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

#### **2.18 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.

## **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Como norma general en los estados financieros 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 la Compañía 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.

#### **2.19 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.

#### **2.20 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 la Compañía 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

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 1 de enero y 31 de diciembre del 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 período 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 período que se informa.

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	1,720.00	1,690.00
Bancos	174,768.13	721,586.80
<b>TOTAL</b>	<b>176,488.13</b>	<b>723,276.80</b>

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
NO RELACIONADOS (LOCALES)	198,163.46	190,829.48
EMPRESAS PUBLICAS	711,347.72	761,340.52
RELACIONADOS (LOCALES)	116,537.99	56,272.45
COMPAÑIAS DE SEGURO	128,473.21	152,079.16
TARJETAS DE CREDITO	-	10,841.84
EMPLEADOS	3,621.75	6,616.95
CHEQUES PROTESTADOS	35,621.23	3,106.94
CARTERA LEGAL	9,461.41	9,461.41
NO RELACIONADOS x FACTURAR (LOCALES)	22,262.45	13,797.16
RELACIONADOS x FACTURAR (LOCALES)	5,103.23	38,443.00
OTROS DEUDORES (LOCALES)	27,372.75	3,361.09
(-) DETERIORO DEUDORES COMERCIALES	(65,108.16)	(52,863.50)
<b>TOTAL</b>	<b>1,192,857.04</b>	<b>1,193,286.50</b>

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
RELACIONADAS (LOCALES)	787.82	-
ANTICIPOS A PROVEEDORES	11,274.20	375,859.88
ANTICIPOS VARIOS	252.87	5,394.79
ANTICIPOS A EMPLEADOS	1,765.02	8,823.58
SEGUROS ANTICIPADOS	17,216.47	13,583.30
DIVIDENDOS x COBRAR (LOCALES)	12,613.89	-
IVA EN COMPRAS	26,679.78	28,080.97
RIVA	702.53	-
DEUDORES VARIOS (LOCALES)	-	2,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>71,292.58</b>	<b>433,742.52</b>

**6. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
RF A FAVOR DE LA COMPAÑIA	109,725.96	135,162.95
<b>TOTAL</b>	<b>109,725.96</b>	<b>135,162.95</b>

**7. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
INSUMOS Y MEDICAMENTOS	130,010.81	126,240.90
<b>TOTAL</b>	<b>130,010.81</b>	<b>126,240.90</b>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
LOCAL	38,605.93	38,605.93
<b>TOTAL</b>	<b>38,605.93</b>	<b>38,605.93</b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. ACTIVOS FIJOS**

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

DESCRIPCION	SALDOS AL 31- DIC-15	2016			SALDOS AL 31-DIC- 16
		ADICIONES	BAJAS (US DOLARES)	AJUSTES	
Terrenos	1,133,000.00				1,133,000.00
Edificios	2,156,771.28	45,450.00		(23,629.11)	2,178,592.17
Instalaciones	73,464.26	8,854.38			82,318.64
Mobiliario y eq. De oficina	482,853.54	29,150.54	(6,427.07)		505,577.01
Instrumental Medico	1,517,754.90	58,474.45	(22,000.00)		1,554,229.35
Equipo de computación	248,719.72	2,669.16	(3,832.00)		247,556.88
Vehiculos	31,756.60				31,756.60
Activos en tránsito	59,479.67			(55,529.47)	3,950.20
Cons. En proceso	503,653.19	1,239,358.63		24,600.00	1,767,611.82
<b>Subtotal</b>	<b>6,207,453.16</b>	<b>1,383,957.16</b>	<b>(32,259.07)</b>	<b>(54,558.58)</b>	<b>7,504,592.67</b>
Depreciación acumulada	(1,696,408.15)	(280,711.74)		95,453.00	(1,881,666.89)
<b>Total</b>	<b>4,511,045.01</b>	<b>1,103,245.42</b>	<b>(32,259.07)</b>	<b>40,894.42</b>	<b>5,622,925.78</b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. INVERSIONES EN ACCIONES**

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

		<b>2016</b>	<b>2015</b>
SINAI FARM S.A.	99.99%	800,794.77	800,794.77
AUSTROIMAGENES S.A.	10.75%	55,066.27	55,066.27
SINAILAB S.A.	10.00%	58,393.21	58,393.21
CEDAPSINAI S.A.	10.20%	17,242.94	17,242.94
UDICAM C.A.	20.00%	37,000.00	37,000.00
<b>TOTAL</b>		<b>968,497.19</b>	<b>968,497.19</b>

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	31,698.52	18,872.85
<b>TOTAL</b>	<b>31,698.52</b>	<b>18,872.85</b>

Los movimientos del año 2016 se detallan a continuación:

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	AÑO 2015		AÑO 2016	
	Diferencias temporaria iniciales	Incrementos	Disminuciones	Diferencias temporaria iniciales
<b>Deterioro de deudores comerciales</b>				
Año 2010	45,399.85	-	-	-
Año 2011	11,878.34			
Año 2012	-			
Año 2013	28,816.31			
Año 2014	30,000.00			
Año 2015	(116,094.50)			
<b>SUBTOTAL</b>	-	-	-	-
<b>Provisión jubilacion</b>				
Año 2009	(4,266.73)			(4,266.73)
Año 2010	60,844.43			60,844.43
Año 2011	9,141.21			9,141.21
Año 2012 (GND y GD)	20,270.74			20,270.74
Año 2012 (salida empleados < a 10 años)	(17,298.33)			(17,298.33)
Año 2012 (salida empleados > a 10 años)	-			-
Año 2013	31,458.50			31,458.50
Año 2014	39,265.97			39,265.97
Año 2014 (salida empleados < a 10 años)	(22,110.60)			(22,110.60)
Año 2014 (salida empleados > a 10 años)	(4,148.67)			(4,148.67)
Año 2015	26,790.73			26,790.73
Año 2015 (salida empleados < a 10 años)	(35,770.15)			(35,770.15)
Año 2015 (salida empleados > a 10 años)	(18,391.41)			(18,391.41)
Año 2016		53,647.87		53,647.87
Año 2016 (salida empleados < a 10 años)			(14,152.90)	(14,152.90)
<b>SUBTOTAL</b>	85,785.69	53,647.87	(14,152.90)	125,280.66
<b>Pérdidas fiscales</b>				
Año 2016 (Hasta el 2021)		18,803.52	-	18,803.52
<b>SUBTOTAL</b>		18,803.52	-	18,803.52
<b>TOTAL</b>	85,785.69	72,451.39	(14,152.90)	144,084.18
<b>SALDO</b>	18,872.85	15,939.31	(3,113.64)	31,698.52

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
RELACIONADOS (LOCALES)	277,042.74	311,807.54
NO RELACIONADOS (LOCALES)	489,400.74	712,907.71
RELACIONADOS x FACTURAR (LOCALES)	43,853.26	100,674.00
NO RELACIONADOS x FACTURAR (LOCALES)	36,925.26	37,859.77
OTROS NO RELACIONADOS (LOCALES)	203,182.26	171,257.82
<b>TOTAL</b>	<b>1,050,404.26</b>	<b>1,334,506.84</b>

Corresponden a proveedores locales y honorarios médicos que se encuentran pendiente de pago al cierre del ejercicio.

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
ANTIC.CLIENTES NO RELACIONADOS (LOCALES)	304,495.43	135,185.78
RF EFECTUADOS A PROVEEDORES	20,327.90	29,308.98
RIVA EFECTUADO A PROVEEDORES	9,628.28	8,979.30
OCxP: IVA EN VENTAS	26,092.86	24,579.35
OCxP: OTRAS CxP NO RELACIONADOS (LOCALES)	96,398.13	13,647.50
<b>TOTAL</b>	<b>456,942.60</b>	<b>211,700.91</b>

**14. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
ACCIONISTAS (LOCALES)	320,000.00	132,000.00
RELACIONADAS (LOCALES)	487,500.00	487,500.00
<b>TOTAL</b>	<b>807,500.00</b>	<b>619,500.00</b>

Corresponde a préstamos que socios y/o relacionados realizaron al Hospital para la construcción de la Torre 3.

**15. DEUDAS CON PARTES NO RELACIONADAS**

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
PRESTAMOS NO RELACIONADOS (LOCALES)	198,000.00	108,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>198,000.00</b>	<b>108,000.00</b>

Corresponde a préstamos que terceros realizaron al Hospital para la construcción de la Torre 3.

**16. OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
REMUNERACIONES	75,822.49	77,260.72
BENEFICIOS LABORALES - 13RO	6,724.21	7,681.30
BENEFICIOS LABORALES - 14TO	15,895.58	17,950.75
BENEFICIOS LABORALES - VACACIONES	41,395.58	32,294.84
IESS - FONDOS DE RESERVA	1,564.32	1,450.12
IESS - APORTE PATRONAL	18,820.95	19,311.59
PARTICIPACION LABORAL	3,115.38	40,406.64
<b>TOTAL</b>	<b>163,338.51</b>	<b>196,355.96</b>

**17. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

**a) Situación fiscal -**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía 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 2011 a 2016 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**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 22% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Pasivos por impuestos corrientes -**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	78,122.42	95,942.32
<b>TOTAL</b>	<b>78,122.42</b>	<b>95,942.32</b>

**d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente -**

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

Conciliaciones tributarias resumidas:

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Descripción	Año fiscal 2016	Año fiscal 2015
<b>CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>		
Utilidad del Ejercicio	20,769.23	269,377.62
<b>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	<b>20,769.23</b>	<b>269,377.62</b>
<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>3,115.38</b>	<b>40,406.64</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	20,769.23	269,377.62
<b>Menos:</b>		
Participación a Trabajadores (d)	-3,115.38	-40,406.64
Dividendos Exentos	-230,519.77	-297,321.82
Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	-58,206.75	-87,623.99
Ingresos no sujetos al pago del impuesto a la renta provenientes de ajustes NIIF	-14152.9	
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	204,825.54	256,088.53
Gastos no sujetos al pago del impuesto a la renta provenientes de ajustes NIIF	53,647.87	-9,333.77
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	7,948.64	20,878.59
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos		57,741.87
<b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERIODOS SIGUIENTES</b>	<b>-18,803.52</b>	<b>169,400.39</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)</b>	<b>-18,803.52</b>	<b>169,400.39</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)</b>		-
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>0.00</b>	<b>37,268.09</b>
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	91,207.70	95,942.32
<b>PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>91,207.70</b>	<b>95,942.32</b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
JUBILACION PATRONAL	274,497.28	219,659.23
DESAHUCIO	63,203.08	52,243.43
<b>TOTAL</b>	<b>337,700.36</b>	<b>271,902.66</b>

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

**JUBILACION PATRONAL**

Saldo al 31 de diciembre de 2015	219,659.23
Provisión	54,838.05
Pagos	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	274,497.28

**DESAHUCIO**

Saldo al 31 de diciembre de 2015	52,243.43
Provisión	15,219.91
Pagos	(4,260.26)
Reversión	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	63,203.08

**19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	170,793.33	178,566.85
<b>TOTAL</b>	<b>170,793.33</b>	<b>178,566.85</b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos del año 2016 se detallan a continuación:

	AÑO 2015			AÑO 2016
	Diferencias temporaria iniciales	Incrementos	Disminucione.	Diferencias temporaria iniciales
<b>Recalculo de la depreciacion de edificios</b>				
Año 2010	858,957.28			858,957.28
Año 2011	(17,179.14)			(17,179.14)
Año 2012	(17,179.14)			(17,179.14)
Año 2013	(17,179.15)			(17,179.15)
Año 2014	(17,179.15)			(17,179.15)
Año 2015	(17,179.15)			(17,179.15)
Año 2016			(14,343.65)	(14,343.65)
Año 2016 (venta de inmueble)			(20,990.53)	(20,990.53)
<b>SUBTOTAL</b>	<b>773,061.56</b>	<b>-</b>	<b>(35,334.18)</b>	<b>737,727.38</b>
<b>Recalculo de la depreciacion de propiedades de inversion</b>				
Año 2010	42,895.47			42,895.47
Año 2011	(857.91)			(857.91)
Año 2012	(857.91)			(857.91)
Año 2013	(857.91)			(857.91)
Año 2014	(857.91)			(857.91)
Año 2015	(857.91)			(857.91)
Año 2016				-
<b>SUBTOTAL</b>	<b>38,605.92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,605.92</b>
<b>Intereses implícitos -</b>				
Año 2010	-			
Año 2011	-			
Año 2012				
<b>SUBTOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>811,667.49</b>	<b>-</b>	<b>(35,334.18)</b>	<b>776,333.31</b>
<b>SALDO</b>	<b>178,566.85</b>	<b>-</b>	<b>(7,773.52)</b>	<b>170,793.33</b>

## HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 20. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

##### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 1.205.859, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 0.50 cada una.

##### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la unidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

	2016	2015
RESERVA LEGAL	276,137.27	266,579.09
<b>TOTAL</b>	<b>276,137.27</b>	<b>266,579.09</b>

#### 21. RESULTADOS DEL AÑO Y ACUMULADOS

A continuación se resumen el contenido de la cuenta patrimonial resultados acumulados:

	2016	2015
GANANCIAS ACUMULADAS	1,872,075.40	1,786,051.83
ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	1,705,432.86	1,705,432.86
GAN.ACUM: RESERVA DE CAPITAL	72,750.58	72,750.58
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	95,581.75
PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	(52,954.66)	-
<b>TOTAL</b>	<b>3,597,304.18</b>	<b>3,659,817.02</b>

#### 22. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

A continuación se muestra las ventas netas y su costo de ventas de los años 2016 y 2015:

	2016	2015
INGRESOS ORDINARIOS	8,075,914.03	9,489,201.39
COSTOS OPERATIVOS	1,283,761.60	1,671,743.78
<b>UTILIDAD/PERDIDA BRUTA</b>	<b>6,792,152.43</b>	<b>7,817,457.61</b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
SUELDOS Y SALARIOS	589,864.39	578,195.83
HORAS EXTRAS	143,646.80	217,248.37
BONIFICACIONES E INCENTIVOS	309,418.52	317,371.00
13RO	93,353.46	103,037.44
14TO	38,774.52	47,300.23
VACACIONES	17,724.63	23,589.83
ALIMENTACION	212.16	175.93
CAPACITACION	1,292.00	7,355.27
INDEMNIZACIONES	11,110.25	-
APORTE PATRONAL	129,816.35	138,569.94
IESS APORTE PERSONAL	12,960.00	-
FONDOS DE RESERVA	70,554.71	64,325.09
JUBILACION PATRONAL	54,838.05	3,016.18
DESAHUCIO	15,219.91	24,414.17
DEPRECIACION DE PPE (NO ACELERADA)	210,693.24	211,844.49
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	12,244.66	-
HONORARIOS PROFESIONALES RESIDENTES	2,331,485.90	3,013,675.66
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	210.40	-
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	17,586.07	18,902.32
COMBUSTIBLES	14,294.00	11,218.86
GASTOS DE VIAJE	1,814.44	7,984.43
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	19,895.49	26,182.96
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	59,670.89	57,992.07
SUMINISTROS Y MATERIALES	275,065.09	304,555.83
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	227,122.72	186,213.61
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	19,408.88	18,215.16
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	45,083.99	57,868.06
COMISIONES NO RELACIONADAS LOCALES	1,171.48	3.62
IVA CARGADO AL GASTO	238,587.97	101,576.18
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	63,604.63	80,802.82
SERVICIO DE GUARDIANIA	7,588.83	7,992.04
OTROS SERVICIOS DE EMPRESAS	1,363,183.72	1,423,334.51
OTROS SERVICIOS	449,271.45	466,726.39
OTROS BIENES	175,264.94	385,650.22
<b>TOTAL</b>	<b>7,022,034.54</b>	<b>7,905,338.51</b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**24. OTROS INGRESOS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
DIVIDENDOS LOCALES	230,519.77	297,321.82
UTILIDAD EN VENTA DE PPE	29,450.55	87,695.42
INDEMNIZACIONES SEGUROS OTROS	30,166.04	16,189.26
OTROS INGRESOS LOCALES	78,167.68	47,886.74
<b>TOTAL</b>	<b>368,304.04</b>	<b>449,093.24</b>

**25. INGRESOS FINANCIEROS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
INTERESES GANADOS	-	2,468.47
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>2,468.47</b>

**26. GASTOS FINANCIEROS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
GASTOS FINANCIEROS (INTERESES, COMISIONES)	117,652.70	94,303.19
<b>TOTAL</b>	<b>117,652.70</b>	<b>94,303.19</b>

**27. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2016 y 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros y se detallan a continuación.

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
<b><u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</u></b>		
SINAI FARM S.A.	828,025.14	28,104.15
AUSTROIMAGENES S.A.	36,083.36	17,980.25
SINAILAB S.A.	90,121.83	27,642.19
CEDAPSINAI S.A.	21,960.07	4,162.00
NEUROLAB S.A.	1,389.17	603.12
<b>TOTAL</b>	<b><u>977,579.57</u></b>	<b><u>78,491.71</u></b>
<b><u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u></b>		
SOMEDICA CIA. LTDA.	15,358.56	15,499.28
SINAI FARM S.A.	221,586.42	248,278.22
AUSTROIMAGENES S.A.	30,371.46	62,251.40
SINAILAB S.A.	55,200.61	81,729.69
REPREAUSTRO S.A.	-	3,577.35
CEDAPSINAI S.A.	2,468.62	8,382.77
NEUROLAB S.A.	72.00	1,569.82
<b>TOTAL</b>	<b><u>325,057.67</u></b>	<b><u>421,288.53</u></b>
<b><u>DOCUMENTOS POR PAGAR A SOCIOS</u></b>		
CORDERO JARAMILLO CRISTIAN ESTEBAN	170,766.01	100,000.00
VELEZ MARIN MARIA	1,456.37	20,000.00
QUINTERO MALDONADO ANGEL HUMBERTO	1,624.91	12,000.00
CORDERO GARATE DAYSI MAGALI	250,000.00	
ESCUDERO DURAN SARA INES	140,000.00	
LOPEZ GOMEZ MARIANA	50,000.00	
TORRES PEÑA LAURA CECILIA	47,500.00	
CORONEL MOSQUERA CORNELIO ENMANUEL	20,553.41	
SERRANO ALVARADO HERNAN PATRICIO	10,176.55	
ALVARADO CONTRERAS JOSÉ ANTONIO	1,122.47	
SERRANO ALVARADO EDGAR RAUL	1,051.53	
NARVAEZ CORDOVA TITO ENRIQUE	618.01	
POLO VEGA MARIO LEONARDO	263.28	
CALLE GALAN HUGO MARCELO	135.00	
<b>TOTAL</b>	<b><u>695,267.54</u></b>	<b><u>132,000.00</u></b>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**TRANSACCIONES COMERCIALES**

**COMPRAS**

	<b>2016</b>
SINAI FARM S.A.	1,551,958.92
SOMEDICA CIA. LTDA.	450,736.42
AUSTROIMAGENES S.A	371,771.52
SINAILAB S. A	312,631.94
NEUROLAB S. A.	242,935.49
SERRANO ALVARADO HERNAN PATRICIO	111,777.05
CENTRO DE DIAGNOSTICO ANATOMO PATOLOGICO SINAI S.A	69,100.12
CORDERO JARAMILLO CRISTIAN ESTEBAN	66,023.00
MARQUEZ CORDERO SANTIAGO RICARDO	60,555.57
CORONEL MOSQUERA CORNELIO ENMANUEL.	56,376.55
CORDERO GARATE DAYSI MAGALY	30,000.00
ESCUDERO DURAN SARA INES	18,200.00
SERRANO ALVARADO EDGAR RAUL	13,618.42
QUINTERO MALDONADO ANGEL HUMBERTO.	12,272.32
LOPEZ GOMEZ DOLORES MARIANA	7,512.00
ALVARADO CONTRERAS JOSE ANTONINO	6,788.97
TORRES PEÑA LAURA CECILIA	5,700.00
POLO VEGA MARIO LEONARDO.	5,521.00
NARVAEZ CORDOVA TITO ENRIQUE	4,012.00
VELEZ MARIN MARIA DEL CARMEN	3,339.72
CALLE GALAN HUGO MARCELO	370.00
<b>TOTAL COMPRAS</b>	<b>3,401,201.01</b>

**TRANSACCIONES CON PERSONAL GERENCIAL**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
HONORARIOS PROFESIONALES	60,000.00	60,000.00
	<u>60,000.00</u>	<u>60,000.00</u>

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

VENTAS	VALOR BRUTO	NOTAS DE CREDITO	VALOR NETO
SINAI FARM S.A.	78,425.20	2,146.81	76,278.39
AUSTROIMAGENES S.A.	58,235.60	13,045.15	45,190.45
SINAILAB S.A.	40,069.74	-	40,069.74
SERRANO ALVARADO EDGAR RAUL	16,268.58		16,268.58
NEUROLAB S.A.	14,096.83	2,040.82	12,056.01
SERRANO ALVARADO HERNAN PATRICIO	10,536.28		10,536.28
CEDAPSINAI S.A.	8,228.85	2,167.92	6,060.93
CORONEL MOSQUERA CORNELIO ENMANUEL	6,478.41	-	6,478.41
SOCIEDAD MEDICA DEL AUSTRO CIA. LTDA	5,037.21	5,037.21	-
NARVAEZ CORDOVA TITO ENRIQUE	2,447.24		2,447.24
POLO VEGA MARIO LEONARDO	1,244.17		1,244.17
ALVARADO CONTRERAS JOSE ANTONIO	1,241.17		1,241.17
CORDERO JARAMILLO CRISTIAN ESTEBAN	854.51		854.51
QUINTERO MALDONADO HUMBERTO ANGEL	667.96		667.96
CALLE GALAN HUGO MARCELO	20.68		20.68
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>243,852.43</b>	<b>24,437.91</b>	<b>219,414.52</b>

**28. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

**29. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlado y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

**Riesgo de la tasa de interés.-** La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son préstamos de los Socios los cuales causan interés con tasas fijas y no tiene fecha de vencimiento.

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Riesgo del tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

**Riesgo de precios.-** Los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

**Riesgo de crédito.-** Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de su productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna, La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes. Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

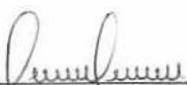
**Riesgo de liquidez.-** Es la posibilidad de que situaciones adversa de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

**30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\*\*\*\*

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Santiago Márquez C.  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Priscila Palacios C.  
Contadora General