

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

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

HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes	\$1,543.64	32,963.71
Deudores comerciales	1,197,107.94	1,303,129.91
Otras cuentas por cobrar	5,116.29	12,613.89
Partes relacionadas	5,116.29	-
Distintos por cobrar	-	12,613.89
Inventarios	159,314.67	118,331.40
Activos por impuestos corrientes	155,302.17	107,920.89
Activos no corrientes disponibles para la venta	150,302.43	150,302.43
Pagos anticipados	204,489.04	193,857.13
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,005,276.17	1,921,059.33
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	52,524.54	-
Propiedades, planta y equipo	5,459,644.46	5,617,499.01
Inversiones en asociadas	37,000.00	37,000.00
Inversiones en subterráneos	800,794.77	800,794.77
Activos por impuestos diferidos	58,318.56	4,700.56
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	6,447,282.43	6,459,994.35
TOTAL ACTIVOS	9,452,558.60	8,381,053.69

	Al 31 de diciembre del:	
	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones financieras	646,858.74	106,494.53
Acreedores comerciales	1,942,328.43	1,023,492.95
Otras cuentas por pagar a no relacionadas	7,482.73	5,714.39
Obligaciones laborales	181,085.27	172,390.14
Pasivos contractuales	170,000.00	198,068.98
Pasivos por impuestos corrientes	53,783.74	56,204.27
Otros pasivos corrientes	37,873.09	48,540.24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,079,371.40	1,599,428.67
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones financieras	-	619,240.05
Deudas con partes relacionadas	371,636.73	735,019.72
Deudas con partes no relacionadas	-	-
Beneficios laborales	453,369.48	376,363.51
Pasivos por impuestos diferidos	218,648.85	179,395.96
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,043,655.06	1,711,119.34
TOTAL PASIVOS	4,123,026.46	3,310,548.01
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		
Capital social	1,205,859.00	1,205,859.00
Reservas	276,137.27	276,137.27
Resultados acumulados	2,648,527.54	3,598,510.31
TOTAL PATRIMONIO	4,130,523.81	5,070,506.58
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8,452,558.60	8,381,053.69


 Ing. Juan Méndez M.
 GERENTE GENERAL


 CPA Priscilla Palacios C.
 CONTADORA GENERAL

HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del:	
	2018	2017
Ingresos ordinarios	8,600,319.46	7,323,004.13
Costos operativos	(7,434,456.32)	(6,799,369.24)
Utilidad (pérdida) bruta	1,165,863.14	523,634.89
Gastos Administrativos	(1,660,052.47)	(803,182.03)
Utilidad (pérdida) operativa	(494,189.33)	(279,547.14)
Movimiento financiero	(211,970.30)	(146,566.11)
Gastos financieros	(211,970.30)	(146,566.11)
Otros ingresos y egresos	697,073.67	509,323.42
Otros ingresos	704,623.69	522,336.69
Otros gastos	(7,550.02)	(13,013.27)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	(9,085.96)	83,210.17
Impuesto a la renta	(69,217.35)	(92,004.14)
Utilidad (pérdida) Neta	(78,303.31)	(8,793.97)
Utilidad (pérdida) neta integral total	(78,303.31)	(8,793.97)



José Manuel M.
GERENTE GENERAL



CPA. Priscilla Palacios C.
CONTADORA GENERAL

CEPONENT GENERAL
[Handwritten Signature]

CPA. Paula Patricia C. CONTRABANDA GENERAL
[Handwritten Signature]

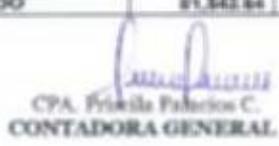
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO		31 DE DICIEMBRE 2011		31 DE DICIEMBRE 2010	
DESCRIPCION	2011	2010	2011	2010	2010
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000

HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y
2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	AÑO 2016	AÑO 2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	48,078.83	(748,524.42)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZACIÓN EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	401,940.71	(246,221.20)
Cobros por actividades de operación	8,036,516.82	7,185,973.33
Cobros procedentes de los ventas de bienes y prestación de servicios	8,036,516.82	7,185,973.33
Cobros procedentes de regalías, licencias, comisiones y otros ingresos de actividades operativas	-	-
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	7,490.40	-
Cargas de pagos por actividades de operación	(5,634,576.11)	(7,432,154.53)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	48,426,715.15	49,327,827.28
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7,599,828.47)	(7,507,871.32)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(70,900.93)	(18,299.29)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	276,272.28	302,716.86
Intereses pagados	(788,620.67)	(546,108.11)
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a los ganancias pagados	(724,980.98)	(72,317.34)
Otros cambios (añadidos) de efectivo	401,940.71	274,278.94
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZACIÓN EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(112,706.95)	(159,047.52)
Efectivos procedentes de la venta de acciones en subsidiarias y otros negocios	-	-
Efectivos utilizados para adquirir acciones en subsidiarias y otros negocios para tener el control	-	-
Efectivos utilizados en la compra de participaciones no controladas	-	-
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	-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	-	-
Impuestos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	59,822.85
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(97,479.07)	(780,347.27)
Impuestos procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Impuestos procedentes de otros activos a largo plazo	-	-
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Avances de efectivo efectuados a terceros	-	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Pagos derivados de contratos de futuros, a término, de opciones y de moneda financiera	-	-
Cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opciones y de moneda financiera	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otros cambios (añadidos) de efectivo	(49,527.88)	787.82
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZACIÓN EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(24,469.63)	265,254.36
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	528,734.58
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiamiento por préstamos a largo plazo	542,284.27	-
Pagos de préstamos	-	(788,225.80)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otros cambios (añadidos) de efectivo	(766,227.90)	(72,480.22)
EFFECTO DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	48,078.83	(748,524.42)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	32,983.71	176,484.53
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	81,062.54	32,960.11


Jorge Méndez M.
GERENTE GENERAL


CPA. Priscilla 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 2018 (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.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía de fecha 08 de abril de 2018 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 2018 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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 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.

2.3 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.

2.4 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 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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. 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

c) 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.

2.5 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:

- (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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

Activo	Tasas
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.

2.9 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".

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 revertidas 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.

2.13 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 2018 (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 período 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 costo 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 período 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 el beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo 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.

2.14 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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, 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 2018 y 2017, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 25% respectivamente. 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 2018, 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.

2.15 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:

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

El estado 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.

2.16 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

2.17 Costos y gastos

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

Como norma general en los estados financieros 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.

2.18 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.

2.19 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 de 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

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Bancos locales	80,063.64	31,243.71
Fondos rotativos	480.00	660.00
Cajas chicas	1,030.00	1,170.00
Total efectivo y equivalentes de efectivo	81,543.64	32,963.71

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

<u>Deudores comerciales corrientes</u>	2018	2017
Cientes no relacionados locales	139,011.24	119,714.32
Empresas públicas	1,272,818.23	920,249.95
Cientes relacionados locales	146,059.79	164,979.20
Compañías de seguro	118,553.26	109,031.44
Cheques por depositar	33,754.43	22,696.59
Empleados	3,066.15	3,311.88
Cheques protestados	26,847.00	12,579.72
Cartera legal	6,019.58	-
Ingresos por facturar a clientes no relacionados	151,026.60	7,545.25
Ingresos por facturar a empresas públicas	-	-
Subtotal	1,923,895.13	1,368,248.04
Deterioro acumulado de deudores comerciales	(726,787.19)	(65,108.13)
Total deudores comerciales corrientes	1,197,107.94	1,303,139.91

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar en base a la NIIF 9.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2018	2017
Partes relacionadas	5,116.29	-
Dividendos por cobrar	-	12,613.89
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>	<u>5,116.29</u>	<u>12,613.89</u>

6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

	2018	2017
Suministros y materiales - servicios	159,314.67	118,331.40
<u>Total inventarios</u>	<u>159,314.67</u>	<u>118,331.40</u>

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.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2017
Retenciones en la fuente	139,012.61	98,629.64
Anticipos del impuesto a la renta	16,289.56	9,291.24
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>155,302.17</u>	<u>107,920.88</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**8. ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA**

	2018	2017
Terrenos	-	-
Edificaciones	-	-
Maquinaria y equipo	-	-
Vehículos	-	-
Muebles y enseres	-	-
Intangibles	-	-
Inversiones	152,202.42	152,202.42
Otros activos	-	-
Subtotal	<u>152,202.42</u>	<u>152,202.42</u>
Deterioro acumulado de activos disponibles para la venta	-	-
<u>Total activos no corrientes disponibles para la venta</u>	<u>152,202.42</u>	<u>152,202.42</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

	2018	2017
Crédito tributario de IVA en compras	20,227.79	28,094.72
Crédito tributario por retenciones de IVA	593.90	886.23
Anticipos a proveedores	212,051.72	145,758.88
Anticipos a empleados	2,104.44	1,803.35
Pólizas de seguro	19,711.19	19,343.94
<u>Total pagos anticipados</u>	<u>254,689.04</u>	<u>193,887.12</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	2018	2017
Terrenos	1,133,000.00	1,133,000.00
Construcciones en curso	1,853,097.60	1,824,177.29
Edificios	2,093,525.32	2,178,592.17
Instalaciones y adecuaciones	72,970.15	68,000.15
Muebles y enseres	290,100.85	288,260.79
Equipo de oficina	14,145.55	14,468.55
Maquinaria y equipo	1,176,863.40	1,082,317.90
Equipo de computación	60,063.38	59,555.11
Vehículos y equipos de transporte	22,423.83	22,423.83
Otros activos fijos	-	3,950.20
Subtotal	6,716,190.08	6,672,743.99
(-) Depreciación acumulada	(1,217,545.62)	(1,055,244.98)
Total propiedades, planta y equipo:	5,498,644.46	5,617,499.01

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

	2018	2017
UDICAM	37,000.00	37,000.00
Subtotal	37,000.00	37,000.00

12. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

	2018	2017
SINAI FARM	800,794.77	800,794.77
Subtotal	800,794.77	800,794.77

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos	58,318.56	4,700.88
Total activos por impuestos diferidos	58,318.56	4,700.88

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Obligaciones financieras corrientes</u>		
Entidades financieras locales	340,003.51	106,494.53
Total obligaciones financieras	340,003.51	106,494.53
<u>Obligaciones financieras no corrientes</u>		
Entidades financieras locales	243,855.23	419,640.05
Total obligaciones financieras no corrientes	243,855.23	419,640.05

15. ACREEDORES COMERCIALES

<u>Acreeedores comerciales corrientes:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores relacionados locales	632,016.73	382,833.70
Proveedores no relacionados locales	237,867.23	274,577.48
Costos y gastos relacionados por facturar locales	-	-
Costos y gastos no relacionados por facturar locales	856,651.48	175,396.94
Total acreedores comerciales	1,949,288.48	1,023,495.95

16. OBLIGACIONES LABORALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones por pagar	87,945.05	75,801.79
Beneficios legales	65,328.00	55,097.58
Seguridad social	27,812.82	27,006.62
Participación laboral	-	14,684.15
Otros beneficios	-	-
Total obligaciones laborales	181,085.87	172,590.14

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	2018	2017
Pasivos por impuestos corrientes	83,783.74	56,204.27
Total pasivos por impuestos corrientes	83,783.74	56,204.27

Corresponde al Anticipo de Impuesto a la Renta ya que el Impuesto causado fue inferior a este anticipo.

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2018	2017
Retenciones en la fuente por pagar	14,348.54	19,505.48
Retenciones de IVA por pagar	6,245.40	7,452.76
IVA en ventas por pagar	17,279.95	21,882.02
Total otros pasivos corrientes	37,873.89	48,840.24

19. ACREEDORES COMERCIALES

<u>Acreeedores comerciales corrientes:</u>	2018	2017
Proveedores relacionados locales	632,016.73	382,833.70
Proveedores no relacionados locales	237,867.23	274,577.48
Costos y gastos relacionados por facturar locales	-	-
Costos y gastos no relacionados por facturar locales	856,651.48	175,396.94
Total acreedores comerciales	1,949,288.48	1,023,495.95

20. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS NO CORRIENTES

	2018	2017
Casa Matriz	-	-
Accionistas	371,638.73	735,019.72
Dividendos por pagar	-	-
Relacionadas	-	-
Anticipos recibidos	-	-
Total deudas con partes relacionadas no corrientes	371,638.73	735,019.72

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**21. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES**

	2018	2017
Jubilación Patronal	362,076.70	300,596.80
Desahucio	91,292.76	76,266.71
Total beneficios laborales no corrientes	453,369.46	376,863.51

22. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2018	2017
Pasivos por impuestos diferidos	218,646.85	179,595.56
Total pasivos por impuestos diferidos	218,646.85	179,595.56

23. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

	2018	2017
Capital suscrito	1,205,859.00	1,205,859.00
Total capital	1,205,859.00	1,205,859.00
	2018	2017
Reserva legal	276,137.27	276,137.27
Reserva facultativa	-	-
Total reservas	276,137.27	276,137.27

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

24. RESULTADOS DEL AÑO Y ACUMULADOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades acumulados	1,210,396.34	1,872,075.40
(-) Pérdidas acumuladas	(61,748.63)	(61,748.63)
Adopción de las NIIF por primera vez	1,705,432.86	1,705,432.86
(-) Adopción de las NIIF por primera vez	-	-
Reserva de capital	72,750.58	72,750.58
Reserva por donaciones	-	-
Reserva por valuación	-	-
Superavit por valuación de inversiones	-	-
Utilidad neta del año	-	-
(-) Pérdida neta del año	(78,303.31)	-
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>2,848,527.84</u>	<u>3,588,510.21</u>

Por la aplicación de la NIIF 9, HOMSI determinó un deterioro de cartera por el valor de \$ 661679, afectando a los resultados acumulados.

25. INGRESOS ORDINARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	1,800,541.73	1,410,743.96
Servicios	8,497,719.68	8,268,651.72
Ingresos por arrendamientos	21,143.04	27,191.98
(-) Descuentos	68,987.51	80,899.10
(-) Devoluciones	(1,785,042.50)	(434,282.63)
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>8,600,319.46</u>	<u>7,323,004.13</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**26. COSTOS OPERATIVOS**

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

	2018	2017
Consumo de inventarios	1,653,666.72	1,308,306.37
Remuneraciones al personal	1,095,439.44	1,390,697.90
Honorarios profesionales	2,646,680.56	2,091,349.60
Promoción y publicidad	263.16	-
Transporte y movilización	5,885.16	12,029.95
Combustibles y lubricantes	11,496.79	14,115.47
Gastos de gestión	747.46	187.25
Arrendamientos operativos	5,500.00	6,000.00
Suministros y materiales	175,372.72	244,249.39
Mantenimiento y reparación	207,015.06	321,503.44
Impuestos, contribuciones y otros	104.92	12,468.83
Comisiones	-	22.47
IVA cargado al gasto	6,889.83	1,257.13
Servicios públicos	12,033.27	26,908.86
Servicios de guardiana	-	158.88
Servicios prestados por empresas	1,399,230.61	981,323.76
Depreciación de activos	60,314.48	151,668.59
Otros menores	153,816.12	227,151.35
Total costos de operación	7,434,456.32	6,799,369.24

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**27. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

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

	2018	2017
Remuneraciones al personal	559,371.66	159,328.20
Honorarios profesionales	76,008.74	88,593.13
Promoción y publicidad	10,428.11	6,725.80
Transporte y movilización	8,589.53	3,019.45
Combustibles y lubricantes	7,579.40	2,330.16
Gastos de viaje	2,326.74	1,659.24
Gastos de gestión	22,871.84	21,867.00
Arrendamientos operativos	51,970.02	52,358.72
Suministros y materiales	3,741.41	12,359.39
Mantenimiento y reparación	216,997.31	95,227.58
Seguros y reaseguros	26,127.20	24,226.38
Impuestos, contribuciones y otros	62,407.61	39,433.73
Comisiones	18.55	-
IVA cargado al gasto	99,165.09	107,436.23
Servicios públicos	42,169.60	17,100.14
Siniestros y otras pérdidas	3,522.02	2,419.49
Servicios de guardiana	529.60	447.20
Servicios prestados por empresas	158,705.90	68,469.09
Depreciación de activos	126,219.98	44,099.44
Otros menores	181,302.26	56,083.66
Total gastos administrativos	1,660,052.47	803,182.03

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**28. GASTOS FINANCIEROS**

<u>Gastos financieros</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendamientos financieros	-	-
Costo de transacción	99,327.03	89,819.72
Gastos por intereses bancarios	67,285.13	16,322.17
Gastos por intereses no bancarios	27,218.81	40,424.22
Gastos por intereses implícitos	18,129.33	-
Comisiones con entidades financieras	7,550.02	-
Reversión de descuentos de provisiones	-	-
Descuento por pronto pago	-	-
Otros gastos financieros	-	-
<u>Total gastos financieros</u>	<u>219,520.32</u>	<u>146,566.11</u>

29. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

<u>Composición de otros ingresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	313,310.14	203,825.76
<u>Total otros ingresos</u>	<u>704,823.69</u>	<u>523,336.69</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros gastos	7,550.02	13,013.27
<u>Total otros egresos</u>	<u>7,550.02</u>	<u>13,013.27</u>
<u>Total otros ingresos y egresos</u>	<u>697,273.67</u>	<u>509,323.42</u>

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

30. 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 tasa 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.

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 sus 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.

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 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. Jorge Méndez M.
Gerente General



CPA Priscila Palacios C.
Contador General