



# PraxMED

Centros Médicos

## CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.

Estados Financieros  
Del 07 de julio al 31 de diciembre de 2017

**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	28

**CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.**  
 (Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Por el período comprendido del 7 de julio al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares)

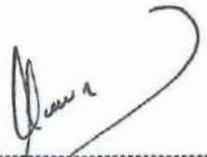
	Notas	Diciembre 31, 2017
<b>Activos:</b>		
<b>Activos corrientes</b>		35,613
Efectivo	(8)	411,090
Inversiones corrientes	(9)	
<b>Activos financieros corrientes</b>		379
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10)	104,563
Otras cuentas por cobrar no relacionados	(26)	291,349
Otras cuentas por cobrar relacionados	(18)	25,754
Activos por impuestos corrientes	(11)	303,006
Inventarios	(12)	19,148
Gastos pagados por anticipado		1,190,902
<b>Total activos corrientes</b>		3,747,386
<b>Activos no corrientes</b>	(13)	18,635
Muebles y equipos	(14)	989,823
Activos intangibles	(26)	
Otras cuentas por cobrar relacionados		4,755,844
<b>Total activos no corrientes</b>		5,946,746
<b>Total activos</b>		5,946,746
<b>Pasivos:</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
<b>Pasivos financieros corrientes</b>	(15)	86,232
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(26)	1,925,040
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(18)	13,114
Pasivos por impuestos corrientes	(16)	384,543
Pasivos corrientes por beneficios a empleados		2,408,929
<b>Total pasivos corrientes</b>		2,408,929
<b>Pasivo no corriente</b>		
<b>Pasivos financieros no corrientes</b>	(26)	1,400,386
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(17)	1,038,803
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	40,392
Impuestos diferidos		2,479,581
<b>Total pasivo no corriente</b>		4,888,510
<b>Total pasivos</b>		4,888,510
<b>Patrimonio:</b>	(19)	1,000,000
Capital social	(19)	(3,435)
Otros resultados integrales		61,671
Resultados acumulados		1,058,236
<b>Total patrimonio neto</b>		1,058,236
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		5,946,746

  
 -----  
 Marisol Arias  
 Gerente General

  
 -----  
 Marco Juma  
 Contador General

**CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.**  
**(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por el periodo comprendido del 7 de julio al 31 de diciembre de 2017**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017
Ingresos por venta de servicios médicos		1,522,686
Costo de ventas	(21)	(1,217,946)
Utilidad bruta		304,740
Otros ingresos	(22)	634,260
Gastos de administración	(23)	(341,072)
Gastos de venta	(24)	(435,913)
Gastos financieros	(25)	(13,745)
Otros gastos		(46,207)
Utilidad impuesto a las ganancias corriente antes de impuesto a las ganancias		102,063
Impuesto a las ganancias diferido	(18)	(40,392)
Utilidad neta del ejercicio		61,671
<b>Otro resultado integral</b>		
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>		
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		(3,435)
Resultado integral total del año		58,236

  
 -----  
 Marisol Arias  
 Gerente General

  
 -----  
 Marco Juma  
 Contador General

**CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.**  
**(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por el período comprendido del 7 de julio al 31 de diciembre de 2017**  
**(Expresados en dólares)**

	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
	Nuevas mediciones de Capital los planes de pensiones social de beneficios definidos	Utilidad neta del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo inicial	-	-	-
Aportes accionistas	1,000,000	-	1,000,000
Resultado integral total del año	-	(3,435)	58,236
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1,000,000</b>	<b>(3,435)</b>	<b>1,058,236</b>

  
 -----  
 Marisol Arias  
 Gerente General

  
 -----  
 Marco Juma  
 Contador General

**CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.**  
 (Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el período comprendido del 7 de julio al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	5,332,001
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,911,373)
Intereses pagados, netos	(69,943)
Otros ingresos, netos	634,260
	<b>2,984,945</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,984,945</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por la compra de muebles y equipos	(13) (3,793,702)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(14) (19,280)
	<b>(3,812,982)</b>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(3,812,982)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo neto recibido de accionistas o socios	863,650
	<b>863,650</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>863,650</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>35,613</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>(8) 35,613</b>

  
 -----  
 Marisol Arias  
 Gerente General

  
 -----  
 Marco Juma  
 Contador General

**CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.**  
 (Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 Por el período comprendido del 7 de julio al 31 de diciembre de 2017  
 (Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>61,671</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación de muebles y equipos	(13) 46,316
Efecto de impuestos diferidos	(18) 40,392
Efecto en transferencia de empleados desde otras empresas	(29) 987,792
Efecto de otros resultados integrales	3,435
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
(Aumento) en cuentas por cobrar no relacionadas	(2,366)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar no relacionados	(104,563)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar relacionadas	(1,051,733)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(411,090)
(Aumento) en inventarios	(303,006)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(25,754)
Disminución en activos pagados por anticipado	(19,148)
Aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados	39,916
Aumento en cuentas por pagar proveedores relacionados	3,325,426
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	13,114
Aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	384,543
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,984,945</b>

  
 -----  
 Marisol Arias  
 Gerente General

  
 -----  
 Marco Juma  
 Contador General

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1792785251001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Calle Iñaquito N34 y José Padilla (esq).
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 07 de julio de 2017. Su objetivo principal es la prestación de todo tipo de servicios médicos ambulatorios o en general relacionados con la salud de los seres humanos, sin limitación de ninguna naturaleza.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

- **Composición accionaria**

Las acciones de la compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Nacionalidad	Acciones	%
AMERCARE S.A.	España	700,000	70.00%
ECUASANITAS S.A.	Ecuador	300,000	30.00%
		1,000,000	100.00%

### 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros. No se presentan saldos comparativos debido a que la Compañía fue constituida en el 07 de julio de 2017, las presentes notas deben ser leídas en este sentido.

### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

#### 4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)	1 de enero de 2021

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

### **NIIF 9, “Instrumentos financieros”.**

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.**

Es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

### **NIIF 16 “Arrendamientos”.**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

**(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.**

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### 4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja/ bancos incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

### 4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- Mantenidas hasta el vencimiento. - en este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

### 4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias.

Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

### 4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

### 4.9. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

### 4.10. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipo de oficina	10 años	cero (*)
Equipo de computación	3 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)
Instrumental médico	5 años	cero (*)
Equipo médico	10 años	cero (*)
Equipo electrónico	10 años	cero (*)

- (\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Vidas útiles y valores residuales.- la Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de sus muebles y equipos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

#### 4.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Los incrementos y disminuciones (solo por el importe que compense incrementos previos del mismo activo) de la revalorización se reconocen en otros resultados integrales; mientras que, de existir, disminuciones restantes, se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangibles y por ende un posible deterioro.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Programas de computación	3 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Baja de activos intangibles.- un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición.

#### 4.13. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 4.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### 4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 4.16. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

### 4.17. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

### 4.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos:

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### 4.19. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### 4.20. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

### 4.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas por servicios médicos, principalmente servicios por: laboratorio clínico, consultas, ecografías, rayos x, emergencias, tomografías, entre otras; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Rendimientos financieros.- en este grupo contable se registran los intereses ganados por las inversiones a corto plazo, cuentas de ahorro y corrientes locales. Se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

### 4.22. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

### 4.23. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 4.24. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- la tabla siguiente analiza los instrumentos que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1.- precios de mercados de activos para activos o pasivos financieros.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Nivel 2.- otra información excepto los precios de mercados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3.- información para el activo o pasivo que no se basan en información de mercado observable.

### 6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### **Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 10 y 11), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

#### **Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<b>Año terminado en diciembre 31, 2017:</b>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas,	86,232	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores relacionadas	1,925,040	1,400,386
	<b>2,011,272</b>	<b>1,400,386</b>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	4,885,510
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	35,613
Total deuda neta	4,849,897
Total patrimonio neto	1,058,236
Índice de deuda - patrimonio neto	4.58%

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo de 1,218,027.

### Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a otros riesgos de precio en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

### 7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2017			
	Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
<b><u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u></b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	35,613	35,613	-	-
Inversiones	411,090	411,090	-	-
<b><u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u></b>				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	104,563	104,563	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	291,349	291,349	989,823	989,823
<b>Total activos financieros</b>	<b>842,615</b>	<b>842,615</b>	<b>989,823</b>	<b>989,823</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>				
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(86,232)	(86,232)	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(1,925,040)	(1,925,040)	(1,400,386)	(1,400,386)
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(2,011,272)</b>	<b>(2,011,272)</b>	<b>(1,400,386)</b>	<b>(1,400,386)</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(1,168,657)</b>	<b>(1,168,657)</b>	<b>(410,563)</b>	<b>(410,563)</b>

#### Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
Caja		7,740
Bancos	(1)	27,873
		<u>35,613</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

### 9. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Certificados de depósitos a plazo al 3.35% de interés nominal y vencimiento hasta febrero de 2018.	(1)	411,090
		<u>411,090</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

### 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
Varios deudores	(1)	88,058
Funcionarios empleados	(2)	16,505
		<u>104,563</u>

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 13. MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
<u>Muebles y equipos, neto:</u>		
Equipo médico	(1)	2,251,422
Equipo médico en tránsito	(1)	1,217,618
Equipo de computación		93,718
Equipo electrónico		72,213
Muebles y enseres		50,856
Instrumental médico		30,684
Equipo de oficina		26,673
Vehículos		4,202
		<u>3,747,386</u>
<u>Muebles y equipos, costo:</u>		
Equipo médico		2,287,272
Equipo médico en tránsito		1,217,618
Equipo de computación		98,928
Equipo electrónico		75,024
Muebles y enseres		51,703
Instrumental médico		31,686
Equipo de oficina		27,124
Vehículos		4,347
		<u>3,793,702</u>
<u>Muebles y equipos, depreciación:</u>		
Equipo médico		(35,850)
Equipo de computación		(5,210)
Equipo electrónico		(2,811)
Muebles y enseres		(847)
Instrumental médico		(1,002)
Equipo de oficina		(451)
Vehículos		(145)
		<u>(46,316)</u>

(1) Ver Nota 28.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de muebles y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipo médico	Equipo médico en tránsito	Equipo de computación	Equipo electrónico	Muebles y enseres	Instrument al médico	Equipo de oficina	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>									
Saldo inicial	1,916,994	-	67,261	55,850	49,178	29,764	26,756	4,347	2,150,150
Transferencia de activos y pasivos	370,278	1,217,618	31,667	19,174	2,525	1,922	368	-	1,643,552
Adquisiciones									
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,287,272	1,217,618	98,928	75,024	51,703	31,686	27,124	4,347	3,793,702
<b>Depreciación acumulada:</b>									
Saldo inicial	(35,850)	-	(5,210)	(2,811)	(847)	(1,002)	(451)	(145)	(46,316)
Gasto por depreciación	(35,850)	-	(5,210)	(2,811)	(847)	(1,002)	(451)	(145)	(46,316)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,251,422	1,217,618	93,718	72,213	50,856	30,684	26,673	4,202	3,747,386

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 14. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Activos intangibles, neto:</u>	
Programas de computación	18,635
<u>Activos intangibles, costo:</u>	
Programas de computación	19,280
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>	
Programas de computación	(645)

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Programas de computación
<u>Costo:</u>	
Saldos al inicio del período	-
Transferencia por compra de activos	11,619
Adiciones	7,661
	19,280
<u>Amortización:</u>	
Venta / bajas	-
Gasto por amortización	(645)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	18,635

### 15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Proveedores varios	72,707
Gastos por pagar	3,693
Acreedores roles de pago	9,832
	86,232

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Beneficios a empleados corrientes:</u>	
Beneficios sociales por pagar	331,144
Préstamos quirografarios	18,550
Préstamos hipotecarios	20,257
Liquidaciones por pagar	7,270
Retenciones judiciales empleados	927
Multas por pagar	6,395
	<u>384,543</u>

### 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(1)	765,371
Desahucio	(2)	273,432
		<u>1,038,803</u>

- a. **Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del período		-
Costo de los servicios del período corriente		27,125
Costo por intereses		7,353
Pérdidas actuariales		2,275
Transferencia de empleados	(Nota 29)	728,618
Saldo al final del año	(1)	<u>765,371</u>

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b. **Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del período		-
Costo de los servicios del período corriente		10,461
Costo por intereses		2,638
Pérdidas actuariales		1,160
Transferencia de empleados	(Nota 29)	<u>259,174</u>
Saldo al final del año	(2)	<u>273,432</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	4.02%
Tasa de incremento salarial	N/A
Tasa de incremento de pensiones	3,00
Tasa de rotación promedio	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(43,433)	(9,334)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-6%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	46,869	10,045
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	47,352	10,470
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(44,261)	(9,832)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-4%

### 18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

#### a. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	
Impuestos retenidos	25,745
IVA crédito tributario	9
	<u>25,754</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	
Impuesto renta empleados	2,648
Impuesto al Valor Agregado por pagar	912
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	2,312
Retenciones en la fuente de IR por pagar	7,242
	<u>13,114</u>

- b. Conciliación Tributaria.- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	102,063
(Menos) Ingresos exentos	(549,535)
(Más) Gastos no deducibles	59,506
(pérdida) gravable	(387,966)
Impuesto a la renta causado 25%	-
Impuesto a las ganancias del período	-
Retenciones efectuadas en el período corriente	25,745
Créditos tributario a favor de la Compañía	25,745

c. **Saldos del impuesto diferido:**

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>	
Pérdidas tributarias	96,992
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>	
Cuentas por pagar proveedor relacionados	(137,384)
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>	
Pérdidas tributarias	96,992
Cuentas por pagar proveedor relacionados	(137,384)
	(40,392)

- (1) Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Pérdidas tributarias	-	387,966	-	387,966
Cuentas por pagar proveedor relacionados	(3,874,962)	(3,325,426)	-	(549,536)
	(3,874,962)	(2,937,460)	-	(161,570)

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Pérdidas tributarias	-	96,992	-	96,992
Cuentas por cobrar relacionadas	-	(137,384)	-	(137,384)
	-	(40,392)	-	(40,392)

d. Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a 387,966.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

#### Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

#### 2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

### 19. PATRIMONIO.

- a. **Capital.-** al 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado es de 1,000,000 y está constituido por 1,000,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.
- b. **Otros resultados integrales.-** al 31 de diciembre de 2017, corresponde a los efectos netos por las mediciones de los planes de beneficios definidos.

### 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Venta de servicios médicos	(1) 1,556,594
Descuento en ventas	(33,908)
	<u>1,522,686</u>

- (1) El principal cliente con el que trabaja la Compañía es su relacionada ECUASANITAS S.A., ya que mediante los convenios que mantienen se generó más del 80% de los ingresos al 31 de diciembre de 2017.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la venta de servicios médicos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Laboratorio clínico	560,748
Consultas	435,062
Ecografía	130,752
Rayos X	91,310
Emergencia	85,156
Tomografías	72,779
Terapia	49,593
Densitometría	29,010
Medicina	26,178
Varios	76,006
	<u>1,556,594</u>

### 21. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Costo personal técnico	862,923
Costo insumos médicos	289,869
Costos indirectos	65,154
	<u>1,217,946</u>

(Nota 11)

### 22. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Interés implícito cuenta por pagar relacionadas	549,536
Ingresos por transacciones ODS	51,074
Recuperación valores de consumos	22,165
Arriendos ganados	6,000
Ingresos por pronto pago	4,355
Intereses ganados en inversiones	1,108
Varios	22
	<u>634,260</u>

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Arriendos	151,890
Vigilancia	50,283
Depreciaciones	46,316
Gastos de gestión	20,513
Servicios básicos	19,904
Suministros y papelería	15,830
Impuestos y contribuciones	16,061
Honorarios profesionales	8,921
Hospedaje y movilización	8,722
Cuentas incobrables	1,987
Amortizaciones	645
	<u>341,072</u>

### 24. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Sueldos y beneficios	368,449
Aporte a la seguridad social	36,003
Otros de personal	26,925
Liquidaciones	4,536
	<u>435,913</u>

### 25. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Costos financieros cálculo actuarial	9,990
Comisiones bancarias	3,745
	<u>13,745</u>

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

Sociedad	Relación	Diciembre 31, 2017
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas corriente:</u>		
Ecuasanitas S.A.	Relacionada	290,310
Clínica Internacional S.A.	Relacionada	1,039
		<u>291,349</u>
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas no corriente:</u>		
Ecuasanitas S.A.	(1) Relacionada	<u>989,823</u>

- (1) Incluye principalmente 958,742 que corresponden beneficios como desahucio y jubilación patronal por la subrogación de personal a Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.; dicho personal conservan los beneficios que mantenían con Ecuasanitas S.A.; estos valores se liquidarán cuando la obligación se haga efectiva.

Sociedad	Relación	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>		
<u>corriente (1) :</u>		
Ecuasanitas S.A.	Relacionada	2,474,576
Interés implícito	Relacionada	(549,536)
	(2)	<u>1,925,040</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados no corrientes:</u>		
Ecuasanitas S.A.	Relacionada	<u>1,400,386</u>

- (2) El movimiento de las otras cuentas por cobrar relacionadas corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	2,474,576
Efecto del interés implícito año	(589,493)
Interés implícito devengado	39,957
Saldo final	<u>1,925,040</u>

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Sociedad	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017
<u>Venta de servicios:</u>			
Ecuasanitas S.A.	Relacionada	Hospitalizaciones y emergencia	830,225
		Acciones por pagar	208,150
		Otros	268,353
			<u>1,306,728</u>
Clínica Internacional S.A.	Relacionada	Otros	<u>1,039</u>
<u>Compra de servicios:</u>			
Ecuasanitas S.A.	Relacionada	Compra de negocio activos y pasivos	2,111,378
		Compra de activos fijos	1,519,397
		Medicina pre-pagada	309,234
		Otros	13,082
		<u>3,953,091</u>	

### 27. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus, proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2017:

#### a. Contrato de Comodato por consumo de reactivos.

Durante la vigencia del contrato firmado con Roche Ecuador S.A. por el comodato de equipos médicos de laboratorio clínico, la Compañía adquirió los beneficios y obligaciones mediante el adendum firmado el 1 de octubre de 2017; mensualmente se cancela el valor acordado por dicho comodato.

### 28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

# Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 29. CONVENIO DE COMPRAVENTA DE NEGOCIO Y TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS.

Con fecha 30 de enero de 2018, se suscribe y protocoliza el Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos celebrado entre Ecuasanitas S.A. y Centros Médicos Internacionales Intercenmed S.A. donde se indica que los representantes legales de cada Compañía, con fecha efectiva de aprobación 30 de septiembre de 2017 autorizaron a Ecuasanitas S.A. trasladar los activos y pasivos descritos en el siguiente detalle:

	<u>Saldos contables</u>
<b>Activos</b>	
Inventario	269,508
Propiedades, planta y equipos, intangibles y otros activos bajo control físico	2,230,489
<b>Pasivos</b>	
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	
Vacaciones	(140,094)
Décimo tercer sueldo	(217,667)
Décimo cuarto sueldo	(30,859)
	<u>(388,620)</u>
<b>Total de la transacción</b>	<u><u>2,111,377</u></u>

Con fecha 15 de septiembre de 2017, se firma el Convenio General de Subrogaciones Patronales entre Ecuasanitas S.A. y Centros Médicos Internacionales Intercenmed S.A. en el cual Intercenmed como empleador subrogante se compromete en subrogar las relaciones laborales que Ecuasanitas S.A., mantiene con sus empleados en relación de dependencia, así como se compromete a asumir la antigüedad de cada uno de los trabajadores:

		<u>Saldos contables</u>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Pasivo no corriente por beneficios a los empleados		
Jubilación patronal	(Nota 17)	728,618
Desahucio	(1)	259,174
		<u>(987,792)</u>
Cuentas por pagar proveedores relacionados		<u>(987,792)</u>

---

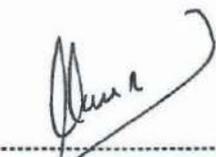
**30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 23, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de marzo de 2018 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.

---



Marisol Arias  
Gerente General

---



Marco Juma  
Contador General