

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 (esquina)
- 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 7 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:

<u>Nombre de Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
AMERCARE S. A.	España	700.000	70,00%
OTROS ACCIONISTAS	Ecuador	294.000	29,40%
ECUASANITAS S. A.	Ecuador	6.000	0,60%
		<u>1.000.000</u>	<u>100.00%</u>

2. 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 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. a trasladar los activos y pasivos descritos en el siguiente detalle:

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>		
Inventarios	US\$	269.508
Propiedades, planta y equipos, intangibles y otros activos		<u>2.230.489</u>
	US\$	<u>2.499.997</u>
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados		
Vacaciones	US\$	140.094
Décimo tercer sueldo		217.667
Décimo cuarto sueldo		<u>30.859</u>
		<u>388.620</u>
 Total de la transacción	US\$	<u>2.111.377</u>

Con fecha 15 de septiembre de 2017 se firma el convenio general de subrogaciones patronales entre Ecuasanitas y Centros Médicos Internacionales Intercenmed S. A., en el cual la Compañía como empleador subrogante se compromete a 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>Pasivos</u>		
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados		
Jubilación patronal	US\$	728.618
Desahucio		<u>259.174</u>
	US\$	<u>987.792</u>

Las partes acuerda que la fecha de transferencia de los activos y pasivos es el 30 de diciembre de 2017; el precio que de mutuo acuerdo han fijado las partes respecto a la compraventa de activos y pasivos de propiedad y a cargo de Ecuasanitas S.A., se lo fija en la suma de US\$2.11.377; según el plan de pagos acordado, esto es; i) El monto correspondiente a inventarios, por un monto de US\$269.508 en dos cuotas pagadera en los cinco últimos días de los meses de enero y febrero de 2018; ii) 24 cuotas mensuales de US\$5.000 cada una, durante los años 2018 y 2019; iii) El saldo restante, en cuotas mensuales, sin intereses, durante 6 años.

Con fecha 11 de enero de 2019, se suscribe la modificación de la escritura pública Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos celebrado previamente suscrito y protocolizado el 30 de enero 2018 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. extender el plazo de las deudas adquiridas a Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A. por el Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3. 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.

4. Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de negocios.

Al 31 de diciembre de 2018, las pérdidas acumuladas de la Compañía superan el 60% del capital social, de acuerdo con disposiciones societarias constituye una posible causal de disolución. En adición los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$501.338(US\$1.218.027 en 2017). Dicha situación se debe principalmente a que el 2018 es su segundo año de operación, los costos y gastos efectuados por la Compañía en el año 2018 han sido para establecer la estructura necesaria para la operación y atención de los servicios médicos.

Para subsanar esta situación, la Administración de la Compañía ha establecido las acciones y estrategias a seguir en el año 2019 y ha elaborado un plan estratégico para el próximo año y el cual contempla lo siguiente:

- Incremento de la tasa de crecimiento en los centros médicos de al menos 2,5%.
- Se mantendrá una política estricta de control de gastos y contrataciones.
- Firma de nuevos convenios con compañías de medicina prepagada, aseguradoras y empresas relacionadas con la prestación de servicios médicos a fin de incrementar los servicios prestados e ingreso de la Compañía.

5. Políticas Contables Significativas

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

5.1. 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 2018.

5.2. Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía esta requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos.

La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento; y los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza a las normas relacionados con contratos de arrendamiento, las que incluye la NIC 17 – Arrendamiento; CINIIF 4 - Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; SIC 15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos; y, SIC 27 - Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos de dismantelar y retirar el activo subyacente o de restaurarlo; menos los incentivos recibidos por el arrendamiento. El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento. Las vidas útiles estimadas se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reducirá periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajustará para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento incluirá: pagos fijos; pagos variables que dependan de un índice o de una tasa; y, otros valores que se esperan sean pagaderos, tales como garantías de valor residual; el precio de ejecución de la opción de compra; las cuotas de arrendamiento del período de renovación opcional; y, penalizaciones por terminación anticipada de un arrendamiento.

La Compañía actualmente reconoce los arrendamientos operativos en línea recta en base a los términos de los contratos de arrendamientos, y reconoce un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia de tiempo entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido.

La Compañía arrienda 6 establecimientos junto con oficinas donde opera su negocio adicional a esto arrienda 2 parqueaderos. Los términos de arrendamientos y los términos de arrendamientos remanentes varían desde la fecha inicial de aplicación. Los arrendamientos de los establecimientos y parqueaderos incluyen pagos fijos (pago único, pagos mensuales y pago inicial y mensual). Basado en la información actualmente disponible, la Compañía estima que el reconocimiento adicional del pasivo al 1 de Enero del 2019 ascendería a US\$1.433.000; para la estimación de este impacto inicial la Compañía ha utilizado la tasa Corporativa Activa Referencial del Banco Central del Ecuador, la misma que asciende a 8,81 %.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el periodo que inicia a partir del 1 de enero del 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de Enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

5.3. Moneda Funcional y de Presentación

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

5.4. 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.

5.5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y bancos, incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia).

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 y Otros Resultados Integrales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5.6. Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los deudores comerciales emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Medición Posterior

Activos Financieros – Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral-inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral-inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- i. el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación. La Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver Nota 8). En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos Financieros - Evaluación del Modelo de Negocio: Política Aplicable a Contar del 1 de Enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses: Política Aplicable a Contar del 1 de Enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, La Compañía considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii. términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii. características de pago anticipado y prórroga; y
- iv. términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Activos Financieros - Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a Partir del 1 de Enero de 2018

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros – Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018.

La Compañía clasificaba sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- préstamos y partidas por cobrar;
- mantenidos hasta el vencimiento;

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, 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 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)..

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Los otros pasivos financieros 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.

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).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

5.7. 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).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

5.8. Pagos Anticipados

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.

5.9. Muebles y Equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición Inicial.- los muebles y equipos, se miden al 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 y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición Posterior – Modelo del Costo.- los muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos posteriores por concepto de reemplazo de componentes, reparación y conservación serán reconocidos como gastos en los resultados del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

Las ganancias o pérdidas por la venta de muebles y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo vendido, éste efecto se registrará en los resultados del período como otros ingresos u otros gastos respectivamente.

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

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor Residual</u>
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 y 15 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.- La Compañía revisa la vida útil estimada de sus muebles y equipos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil es diferente y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

Baja o Venta.- Una partida de muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

5.10. 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.

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.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor Residual</u>
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.- 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.

- 5.11. Deterioro de Activos no Financieros.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 5.12. 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.

- 5.13. 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.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica según indica la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

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.

5.14. 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 implícito).

5.15. 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:

- 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 el año 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- 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.
- Exposición Tributaria.- Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

5.16. Ingresos de Actividades Ordinarias

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 21. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 21 (d) se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

5.17. 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.

5.18. 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.

6. Cambio de Política Contable

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver a) y la NIIF 9 (b) desde el 1 de enero de 2018, mismas que no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La aplicación inicial de estas normas no determinaron importes que deban ser reexpresados en la información comparativa; sin embargo, las revelaciones a sus nuevas políticas contables han sido incluidas en las notas a los estados financieros.

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), la Norma NIIF 15 no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de ingresos, ver la Nota 21 (d).

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía no ha determinado importes que deban ser reexpresados en la información financiera comparativa.

La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 8.

A continuación se explican las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	Clasificación original bajo la norma <u>NIC 39</u>	Nueva clasificación bajo la norma <u>NIIF 9</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIC 39</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo		Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	US\$ 35.613	35.613
Inversiones corrientes		A valor razonable	A valor razonable con cambio en resultados	411.090	411.090
Cuentas por cobrar clientes	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	3.965	3.965
Otras cuentas por cobrar	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	100.977	100.977
Otras cuentas por cobrar relacionados	(a)	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	1.281.172	1.281.172
Total activos financieros				US\$ 1.832.817	1.832.817
<u>Pasivos financieros</u>					
Cuentas por pagar proveedores relacionados		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$ 3.325.426	3.325.426
Cuentas por pagar proveedores no		Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	86.232	86.232
Total pasivos financieros				US\$ 3.411.658	3.411.658

(a) Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resultó en un efecto no material a la estimación de deterioro, por lo que no realizó ningún ajuste al patrimonio.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

La información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF 9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

7. 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:

- Pérdida Crediticia Esperada.- La medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es realizada bajo supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- 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.- Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Deterioro de activos no corrientes.- La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- Beneficios a empleados a largo plazo.- El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica según indica la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros se revela en la Nota 8.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

8. Política de Gestión 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 (Nota 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.

Debido a que la Compañía inició operaciones a partir de septiembre de 2017 las pérdidas crediticias esperadas se calculan con base en el estado de mora y la experiencia de pérdida crediticia real del último 1 año.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida acumulada por deterioro de cuentas por cobrar clientes	US\$ <u>1.987</u>	<u>1.987</u>

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por Cobrar Clientes

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar clientes estableciendo términos comerciales de 90 días para clientes de servicios médicos ambulatorios y para servicios de atención médica – salud ocupacional.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, la Compañía agrupa según las características de crédito, tipo de cliente (sector privado y público), y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018, la exposición al riesgo de crédito para cuentas por cobrar clientes no relacionados por región geográfica es como sigue:

Al 31 de diciembre		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercados geográficos primarios			
Región costa	US\$	61.174	-
Región sierra		<u>42.004</u>	<u>5.952</u>
	US\$	<u>103.178</u>	<u>5.952</u>

La exposición al riesgo de crédito para cuentas por cobrar clientes por tipo de contraparte es como sigue:

Al 31 de diciembre		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tipo de contraparte			
Compañías	US\$	79.226	-
Instituciones financieras - tarjetas de crédito		15.214	-
Compañías de medicina prepagada		<u>8.738</u>	<u>5.952</u>
	US\$	<u>103.178</u>	<u>5.952</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de Linde Ecuador S.A. US\$42.858, es el monto más significativo de la Compañía.

El siguiente es un resumen de la exposición de la Compañía al riesgo de crédito de los cuentas por cobrar clientes:

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	US\$	2018		2017
		Sin deterioro crediticio	Con deterioro crediticio	
Historia de menos de un año de las transacciones con la Compañía		72.471	-	5.952
Mayor riesgo		-	30.707	-
		<u>72.471</u>	<u>30.707</u>	<u>5.952</u>
Provisión para pérdida		-	(1.987)	(1.987)
	US\$	<u>72.471</u>	<u>28.720</u>	<u>3.965</u>

Información Comparativa Bajo NIC 39

Un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales que no estaban ni vencidos ni deteriorados y la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes vencidos pero no deteriorados, al 31 de diciembre de 2017 no existió cartera con clientes comerciales debido a que la compañía se situaba en el primer año de sus operaciones, tomando en cuenta que Ecuasanitas S.A. fue quien realizó todas las transacciones en el periodo fiscal 2017, por lo que la compañía considera no reflejar el análisis de la calidad crediticia de las cuentas por cobrar clientes.

Evaluación de Pérdida Crediticia esperada para Clientes Individuales al 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2018

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar clientes por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito: antigüedad de la relación con el cliente y tipo de servicio prestado.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

31 de diciembre de 2018	Servicios médicos ambulatorios			
	Tasa de pérdida <u>promedio ponderada</u>	Importe en <u>libros bruto</u>	Provisión <u>para pérdida</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>
Corriente				
1 a 30 días	0%	18.093	11	No
31 a 60 días	0%	1.551	0	No
61 a 90 días	0%	3.380	1	No
91 a 180 días	0%	708	0	No
181 a 360 días	70%	34	24	SI
Mayor a 361 días	70%	-	-	SI
		<u>23.766</u>	<u>37</u>	

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Servicios de atención médica - salud ocupacional</u>				
31 de diciembre de 2018	<u>Tasa de pérdida</u> <u>promedio ponderada</u>	<u>Importe en</u> <u>libros bruto</u>	<u>Provisión</u> <u>para pérdida</u>	<u>Con deterioro</u> <u>crediticio</u>
Corriente				
1 a 30 días	0%	25.120	16	No
31 a 60 días	0%	13.486	3	No
61 a 90 días	0%	10.243	2	No
91 a 180 días	0%	28.298	15	No
181 a 360 días	70%	1.863	1.304	Si
Mayor a 361 días	70%	404	283	Si
		<u>79.412</u>	<u>1.623</u>	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de 1 año. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar clientes.

Movimiento de la Provisión por Deterioro

Durante el año 2018 (y 2017), el movimiento de la provisión para deterioro relacionado con cuentas por cobrar clientes fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	US\$ 1.987	-
Incrementos (Ver nota 20)	<u>-</u>	<u>1.987</u>
Saldo al final	<u>US\$ 1.987</u>	<u>1.987</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía presenta efectivo y equivalente de efectivo por US\$10.400 (US\$35.613 en 2017). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El deterioro del efectivo y equivalente de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo y equivalente de efectivo tiene un riesgo de crédito bajo con base a las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Sin embargo, debido a que las entradas de efectivo no son suficientes para cubrir los costos y gastos operacionales. La Administración de la Compañía ha recibido la confirmación de los accionistas de que ellos apoyarán financieramente para que la Compañía pueda cumplir con dichos compromisos. En adición las compañías relacionadas se encuentran financiando la operación mediante la prestación de servicios, los mismos que serán cancelados, una vez que la Compañía alcance su punto de equilibrio y genere los suficientes flujos para cubrir tales compromisos.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros:

	Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	más de 12 meses
<u>31 de diciembre de 2018</u>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	US\$ 3.384.730	3.384.730	550.821	2.833.909
Cuentas por pagar proveedores	321.456	321.456	321.456	-
Pasivos por impuestos corrientes	14.132	14.132	14.132	-
	US\$ <u>3.720.318</u>	<u>3.720.318</u>	<u>886.409</u>	<u>2.833.909</u>
<u>31 de diciembre de 2017</u>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	US\$ 3.325.426	3.325.426	1.925.040	1.400.386
Cuentas por pagar proveedores	86.232	86.232	86.232	-
Pasivos por impuestos corrientes	13.114	13.114	13.114	-
	US\$ <u>3.424.772</u>	<u>3.424.772</u>	<u>2.024.386</u>	<u>1.400.386</u>

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los acreedores, clientes y otras partes interesadas y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio. Como se explica más ampliamente en la Nota 3, la Compañía al 31 de diciembre de 2018 se encuentre legalmente en causal de disolución. Por tal razón; los accionistas ha confirmado su apoyo para que la Compañía en Ecuador pueda continuar con sus operaciones; adicionalmente, las compañías relacionadas se encuentran financiando la operación.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	5.556.651	4.888.510
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>10.400</u>	<u>35.613</u>
Total deuda neta		<u>5.546.251</u>	<u>4.852.897</u>
Total patrimonio neto	US\$	<u>45.456</u>	<u>1.058.236</u>
Índice de deuda - patrimonio neto		<u>122,00%</u>	<u>5,00%</u>

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 Moneda.- La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

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 2018, 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.

9. Categorías de Instrumentos Financieros

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

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor	Valor	Valor	Valor
	<u>libros</u>	<u>libros</u>	<u>libros</u>	<u>libros</u>
Activos financieros a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 10.400	-	35.613	-
Inversiones financieras	68.648	-	411.090	-
Cuentas por cobrar clientes	101.191	-	3.965	-
Otras cuentas por cobrar	44.779	-	100.977	-
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	<u>151.122</u>	<u>970.978</u>	<u>291.349</u>	<u>989.823</u>
Total activos financieros	US\$ <u>376.140</u>	<u>970.978</u>	<u>842.994</u>	<u>989.823</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por pagar partes relacionadas	US\$ 550.821	2.833.909	1.925.040	1.400.386
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	<u>321.456</u>	<u>-</u>	<u>86.232</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	US\$ <u>872.277</u>	<u>2.833.909</u>	<u>2.011.272</u>	<u>1.400.386</u>

10. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	9250	7.740
Bancos (1)		<u>1.150</u>	<u>27.873</u>
	US\$	<u>10.400</u>	<u>35.613</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

11. Inversiones Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco Internacional S. A.</u>			
Certificados de depósitos a plazo al 4,30% de interés nominal y vencimiento hasta abril 2019 (1)	US\$	57.360	-
Certificados de depósitos a plazo al 4,30% de interés nominal y vencimiento hasta marzo 2019 (2)		11.288	-
Certificados de depósitos a plazo al 3,35% de interés nominal y vencimiento hasta febrero 2018		<u>-</u>	<u>411.090</u>
	US\$	<u>68.648</u>	<u>411.090</u>

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La compañía mantiene garantías sobre arrendamientos de bienes inmuebles en la ciudad de Guayaquil.
- (2) La compañía mantiene inversiones por concepto de garantías con clientes Linde Ecuador S. A..

12. Cuentas por Cobrar Clientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes comerciales	US\$	87.964	2.366
Clientes comerciales - Tarjetas de crédito		<u>15.214</u>	<u>3.586</u>
		103.178	5.952
Pérdida de valor		<u>(1.987)</u>	<u>(1.987)</u>
	US\$	<u><u>101.191</u></u>	<u><u>3.965</u></u>

13. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos dados a proveedores	(1) US\$	14.962	84.472
Funcionarios empleados	(2)	19.303	16.505
Accionistas por cobrar		6.300	-
Retenciones de IVA		<u>4.214</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>44.779</u></u>	<u><u>100.977</u></u>

- (1) Un detalle de anticipos dados a proveedores, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Publidots S.A.	US\$	5.488	-
Sebastián Cisneros		4.870	-
Roche Ecuador S.A.		815	-
Cruz Vital		-	37.780
I.E.S.S		-	19.616
MidcisCía.Ltda.		-	8.248
Tapia NuñezJose Eduardo		-	7.500
Enterprice		-	4.184
Workcomputer S.A.		-	2.144
Otros		<u>3.788</u>	<u>5.000</u>
	US\$	<u><u>14.962</u></u>	<u><u>84.472</u></u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a valores por cobrar a los empleados de la compañía por concepto de cuotas de afiliación, inclusiones, etc., dichos valores se descuentan mediante roles de pagos.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14. Inventarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario servicios médicos	US\$	216.368	208.421
Inventario suministros		36.476	25.864
Inventarios de control administrativo		68.721	68.721
	US\$	<u>321.565</u>	<u>303.006</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el importe en libros de los inventarios reconocidos como Costo de Insumos Médicos fue por US\$1.315.149 (US\$289.926 en 2017) (Ver Nota 22).

15. Pagos Anticipados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Suscripciones pagadas por anticipado	US\$	5.603	4.498
Varios gastos anticipados		46.229	14.650
	US\$	<u>51.832</u>	<u>19.148</u>

16. Muebles y Equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo médico	US\$	2.815.425	2.251.422
Equipo electrónico		82.540	72.213
Equipo de computación		73.247	93.718
Muebles y enseres		47.156	50.856
Instrumental médico		615.025	30.684
Equipo de oficina		24.940	26.673
Vehículos		3.333	4.202
Equipo médico en tránsito		-	1.217.618
	US\$	<u>3.661.666</u>	<u>3.747.386</u>

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Muebles y Equipos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo:		
Equipo médico	US\$ 3.113.071	2.287.272
Equipo de computación	115.547	98.928
Equipo electrónico	104.313	75.024
Muebles y enseres	53.411	51.703
Instrumental médico	698.961	31.686
Equipo de oficina	28.166	27.124
Vehículos	4.347	4.347
Equipo médico en tránsito	-	1.217.618
	<u>4.117.816</u>	<u>3.793.702</u>
Depreciación:		
Equipo médico	(297.646)	(35.850)
Equipo de computación	(42.300)	(5.210)
Equipo electrónico	(21.774)	(2.811)
Instrumental médico	(83.936)	(1.002)
Muebles y enseres	(6.256)	(847)
Equipo de oficina	(3.224)	(451)
Vehículos	(1.014)	(145)
	<u>(456.150)</u>	<u>(46.316)</u>
	US\$ <u>3.661.666</u>	<u>3.747.386</u>

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de muebles y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículo	Instrumental médico	Equipo médico	Equipo electrónico	Equipo médico en tránsito	Total
Costo:									
Saldo inicial	US\$ 27,124	98,928	51,703	4,347	31,686	2,287,272	75,024	1,217,618	3,793,702
Adquisiciones	1,042	16,619	1,708	-	1,326	50,070	29,289	25,548	125,602
Transferencias	-	-	-	-	-	1,243,166	-	(1,243,166)	-
Reclasificación	-	-	-	-	665,949	(665,949)	-	-	-
Avalúo	-	-	-	-	-	220,179	-	-	220,179
Bajas	-	-	-	-	-	(21,667)	-	-	(21,667)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 28,166	115,547	53,411	4,347	698,961	3,113,071	104,313	-	4,117,816
Depreciación acumulada:									
Saldo inicial	US\$ (451)	(5,210)	(847)	(145)	(1,002)	(35,850)	(2,811)	-	(46,316)
Gastos por depreciación	(2,773)	(37,090)	(5,409)	(869)	(6,779)	(318,868)	(18,962)	-	(390,751)
Avalúo	-	-	-	-	-	(21,055)	-	-	(21,055)
Reclasificación	-	-	-	-	(76,155)	76,155	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	1,972	-	-	1,972
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ (3,224)	(42,300)	(6,256)	(1,014)	(83,936)	(297,646)	(21,773)	-	(456,150)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 24,941	73,247	47,156	3,333	615,025	2,815,425	82,540	-	3,661,666

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Concepto	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículo	Instrumental médico	Equipo médico	Equipo electrónico	Equipo médico en tránsito	Total
Costo:									
Saldo inicial									
Transferencias de activos y pasivos	26.756	67.261	49.178	4.347	29.764	1.916.994	55.850	-	2.150.150
Adquisiciones	368	31.667	2.525	-	1.922	370.278	19.174	1.217.618	1.643.552
Saldos al 31 de diciembre de 2017	27.124	98.928	51.703	4.347	31.686	2.287.272	75.024	1.217.618	3.793.702
Depreciación acumulada:									
Saldo inicial									
Gastos por depreciación	(451)	(5.210)	(847)	(145)	(1.002)	(35.850)	(2.811)	-	(46.316)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(451)	(5.210)	(847)	(145)	(1.002)	(35.850)	(2.811)	-	(46.316)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	26.673	93.718	50.856	4.202	30.684	2.251.422	72.213	1.217.618	3.747.386

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

17. Activos Intangibles

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Programas de computación	US\$	45.345	19.280
Amortización acumulada		<u>(9.162)</u>	<u>(645)</u>
	US\$	<u>36.183</u>	<u>18.635</u>

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

		<u>Programas de computación</u>	
<u>Concepto</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del período	US\$	19.280	-
Transferencia por compra de activos		-	11.619
Adiciones		<u>26.065</u>	<u>7.661</u>
Saldos al 31 de diciembre 2018		<u>45.345</u>	<u>19.280</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldos al inicio del período		(645)	-
Gasto por amortización		<u>(8.517)</u>	<u>(645)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2018		<u>(9.162)</u>	<u>(645)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre 2018	US\$	<u>36.183</u>	<u>18.635</u>

18. Cuentas por Pagar Proveedores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores varios (1)	US\$	312.452	72.707
Acreedores roles de pago		7.644	9.832
Gastos por pagar		<u>1.360</u>	<u>3.693</u>
	US\$	<u>321.456</u>	<u>86.232</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, el importe registrado por concepto de proveedores corresponde principalmente, acreedores que suministran insumos médicos a la compañía principalmente Roche Ecuador S. A. y NETLAB S. A..

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19. Beneficios a los Empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a empleados corrientes:			
Beneficios sociales por pagar	US\$	435.357	331.144
Multas por pagar		35.326	6.395
Préstamos hipotecarios		21.988	20.257
Fondo de ahorro empleados		18.509	-
Préstamos quirografarios		17.348	18.550
Liquidaciones por pagar		4.685	7.270
Retenciones judiciales empleados		795	927
	US\$	<u>534.008</u>	<u>384.543</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a empleados no corrientes			
Jubilación patronal	US\$	874.389	765.371
Bonificación por desahucio		<u>276.772</u>	<u>273.432</u>
	US\$	<u>1.151.162</u>	<u>1.038.803</u>

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:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del período	US\$	765.371	-
Costo de los servicios del período corriente		134.718	27.125
Costo de intereses		30.768	7.353
(Ganancia) pérdida actuarial		(4.325)	2.275
Efecto reducciones anticipadas		(59.876)	-
Transferencia de empleados (Nota 1.1)		<u>7.733</u>	<u>728.618</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>874.389</u>	<u>765.371</u>

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.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del período	US\$	273.432	-
Costo de los servicios del período corriente		57.094	10.460
Costo de intereses		10.850	2.638
(Ganancia) pérdida actuarial		(20.251)	1.160
Beneficios pagados		(48.276)	-
Transferencia de empleados (Nota 1.1)		<u>3.923</u>	<u>259.174</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>276.772</u>	<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. 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:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento		4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1,50%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	(1)	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez		<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía determina un porcentaje similar de rotación respecto a la tasa de descuento del 11,80%, estimada por Actuaría; la que aplica cuando la compañía es relativamente joven y no cuenta con datos históricos que determinen una tendencia de rotación.

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.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(45.262)	(9.842)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -	-5%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	47.336	6.524
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +	5%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +	48.437	7.040
Impacto % en el OBD (tasa de incremento	6%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -	(46.646)	(10.408)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento	-5%	-4%

20. Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

(a) Activos y Pasivos del Año Corriente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Impuestos retenidos	US\$ 168.423	25.745
IVA crédito tributario	1.118	9
	<u>US\$ 169.541</u>	<u>25.754</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto renta empleados	US\$ 2.668	2.648
Impuesto al Valor Agregado	1.837	912
Retenciones en la fuente de IVA	2.908	2.312
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.720	7.242
	<u>US\$ 14.132</u>	<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.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Diciembre <u>2018</u>	Diciembre <u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	US\$	(1.185.585)	102.063
(Menos) rentas no sujetas al impuesto			
a la renta		(550.046)	(549.535)
(Más) Gastos no deducibles		<u>377.209</u>	<u>59.506</u>
Pérdida gravable		(1.358.422)	(387.966)
Impuesto a la renta causado 25%		-	-
Impuesto a la renta mínimo	(1)	35.810	-
Exoneración del anticipo mínimo	(1)	<u>(35.810)</u>	<u>-</u>
		-	-
Retenciones efectuadas en el período			
corriente		<u>(142.644)</u>	<u>(25.745)</u>
Créditos tributario a favor de la Compañía	US\$	<u>(142.644)</u>	<u>(25.745)</u>

Anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta (el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de los ingresos gravados y 0,2% de los costos y gastos deducibles), y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa a la utilidad gravable.

La Compañía para el año 2018 (y 2017) se acogió a la exoneración del anticipo de impuesto a la renta por cinco años aplicado a las inversiones nuevas.

(c) Saldos del Impuesto Diferido

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos diferidos			
Pérdidas tributarias	US\$	96.992	96.992
Pasivos por impuestos diferidos			
Interés implícito por préstamos			
por partes relacionadas		<u>(248.154)</u>	<u>(137.384)</u>
	US\$	<u>(151.162)</u>	<u>(40.392)</u>

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (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
Diciembre 31, 2018					
Pérdidas tributarias	US\$	387.966	-		387.966
Cuentas por pagar relacionadas		<u>4.376.658</u>	<u>3.384.730</u>	-	<u>991.928</u>
Diciembre 31, 2017					
Pérdidas tributarias	US\$	387.966	-	-	387.966
Cuentas por pagar relacionadas		<u>3.874.962</u>	<u>3.325.426</u>	-	<u>549.536</u>

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

		Saldo inicial	Resultados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2018				
Pérdidas tributarias	US\$	96.992	-	96.992
Cuentas por pagar relacionadas		<u>(137.384)</u>	<u>(110.771)</u>	<u>(248.154)</u>
	US\$	<u>(40.392)</u>	<u>(110.771)</u>	<u>(151.162)</u>
Año terminado en diciembre 31, 2017				
Pérdidas tributarias	US\$	-	96.992	96.992
Cuentas por pagar relacionadas		-	<u>(137.384)</u>	<u>(137.384)</u>
	US\$	-	<u>(40.392)</u>	<u>(40.392)</u>

(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) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 (US\$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 (US\$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;

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- 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).

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 US\$15.000.

El estudio de precios de transferencia del año 2018 está en fase de diagnóstico a la fecha de aprobación de los estados financieros, diagnóstico según el cual, la Compañía no anticipa ajuste alguno al gasto y pasivo por impuesto a la renta corriente.

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no ha sido fiscalizada desde el año de su constitución.

21. Patrimonio

Capital.- El capital social autorizado es de US\$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.

Otros Resultados Integrales.- Corresponde a los efectos netos por las mediciones de los planes de beneficios definidos.

Resultados Acumulados.- Corresponden a 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.

22. Ingresos de Actividades Ordinarias

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 5. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la prestación de servicios médicos a sus clientes, a través de la suscripción de contratos de medicina prepagada, aseguradoras, personas jurídicas y otros.

(Continúa)

Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$	<u>7.172.826</u>	<u>1.522.686</u>

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por mercado geográfico primario, principales productos y líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos. Dichos contratos tienen un plazo de vigencia de 1 a 12 meses.

Por el año terminado al 31 de Diciembre		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercados geográficos primarios			
Región costa	US\$	2.396.409	506.494
Región sierra		<u>4.776.417</u>	<u>1.016.192</u>
	US\$	<u>7.172.826</u>	<u>1.522.686</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Servicios de atención ambulatoria	US\$	6.960.582	1.522.686
Medicina ocupacional		<u>212.244</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>7.172.826</u>	<u>1.522.686</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos			
Transferidos un momento determinado	US\$	<u>7.172.826</u>	<u>1.522.686</u>

(c) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar clientes, es como sigue:

		2018	
		31 de Diciembre	1 de Enero
Cuentas por cobrar clientes	Nota 11 US\$	<u>103.178</u>	<u>5.952</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 la Compañía no determinó cambios en los saldos de activos del contrato, durante el periodo de presentación.

(d) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del servicio a un cliente.

A continuación se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
<p>Prestación de servicios médicos ambulatorios y de servicios de salud y seguridad ocupacional</p>	<p>Los servicios médicos ambulatorios son prestados a medida que el paciente necesita la atención médica. Una vez que se presta el servicio se emite la factura.</p> <p>Los servicios salud y seguridad ocupacional, son prestados durante la vigencia del contrato. Por lo general, este tipo de servicios se factura al inicio del mes para el caso de dispensarios de visita periódica, mientras que los demás servicios son facturados una vez que se ha prestado el servicio.</p> <p>Por lo general, las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 90 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados, mas allá de los descuentos que han sido pactados en los convenios firmados con cada aseguradora.</p> <p>Algunos contratos le permiten al cliente incluir reclamos por objeciones en los servicios.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio.</p> <p>Los contratos de clientes que le permiten al cliente objetar servicios médicos, los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Por lo tanto, el importe del ingreso reconocido es ajustado por las objeciones esperadas, que se estiman con base en los datos históricos.</p> <p>En estas circunstancias, se reconoce un pasivo por objeciones en servicios prestados, en el caso que aplique.</p>	<p>Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se reconocen al momento de que los servicios asistencia médica ambulatoria y servicios de salud y seguridad ocupacional han sido prestados y aceptados por los clientes de la Compañía</p> <p>Los ingresos son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y este ha sido aceptado por los clientes</p>

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

23. Costo de Ventas

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Costo personal técnico	US\$	3.644.394	862.923
Costo insumos médicos		1.315.149	289.869
Costos indirectos		516.745	65.154
	US\$	5.476.289	1.217.946

24. Otros Ingresos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	Nota	2018	2017
Interés implícito cuenta por pagar relacionadas	US\$	550.046	589.493
Ingresos por transacciones ODS	27	158.923	51.074
Arriendos ganados		97.700	6.000
Recuperación valores de consumos		34.731	22.165
Otros		22.970	22
Ingresos por pronto pago		20.735	4.355
Intereses ganados en inversiones		1.804	1.108
	US\$	886.909	674.217

Los ingresos por transacciones ODS corresponden a comisiones por las transacciones que realiza la Compañía a nombre de Ecuasanitas. La tarifa acordada por las partes para el procesamiento de las transacciones es de US\$0,90 incluido IVA.

25. Gastos de Administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y beneficios	US\$ 1.587.029	355.824
Arriendos	611.889	151.890
Vigilancia	233.897	50.283
Servicios básicos	226.715	19.904
Suministros y papelería	163.481	15.830
Aporte a la seguridad social	150.922	34.922
Mantenimientos	148.263	-
Depreciaciones	70.382	46.316
Otros de personal	59.232	31.663
Honorarios profesionales	44.364	8.921
Gastos de gestión	26.085	20.513
Impuestos y contribuciones	23.528	16.061
Baja de activos	19.695	-
Hospedaje y movilización	13.749	8.722
Publicidad	10.577	-
Amortizaciones	8.517	645
Liquidaciones	6.805	2.485
Póliza activos fijos	6.183	-
Varios	3.652	-
Cuentas incobrables	-	1.987
	US\$ 3.414.964	765.966

26. Gastos de Venta

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y beneficios	US\$ 87.842	9.387
Aporte a la seguridad social	8.780	1.081
Otros de personal	2.874	435
Liquidaciones	913	115
	US\$ 100.409	11.018

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

27. Gastos Financieros

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Costos Interés Implícito	US\$ 106.962	39.957
Costos financieros cálculo actuarial	41.619	9.990
Comisiones bancarias	50.057	3.755
	US\$ 198.638	53.702

28. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

<u>Sociedad</u>	2018	2017
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas:		
Ecuasanitas S. A. (1)	US\$ 1.120.561	1.280.133
Clínica Internacional S. A.	1.539	1.039
	US\$ 1.122.100	1.281.172
Corriente	US\$ 151.122	291.349
No corriente	970.978	989.823
	US\$ 1.122.100	1.281.172

(1) Incluye principalmente los beneficios de empleados provenientes de la subrogación de personal a Centros Médicos Internacionales INTERCENMED S.A.; realizada en el año 2017 y personal del 2018, dicho personal conservan los beneficios tales como: desahucio y la jubilación patronal que mantenían con Ecuasanitas S.A.; estos valores se liquidarán cuando la obligación se haga efectiva.

<u>Sociedad</u>	2018	2017
Cuentas por pagar partes relacionados corriente (1):		
ECUASANITAS S. A.	US\$ 4.376.658	3.874.961
Interés implícito	(992.618)	(549.535)
Clínica Internacional S.A.	690	-
	US\$ 3.384.730	3.325.426
Corriente	US\$ 550.821	1.925.040
No corriente	2.833.909	1.400.386
	US\$ 3.384.730	3.325.426

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de servicios:			
ECUASANITAS S. A.	Atenciones ambulatorias 2018	US\$ 4.700.559	830.225
	Chequeos médicos 2018	9.989	-
	Atenciones ambulatorias 2017 provisionadas	83.433	-
	Transacciones por órdenes de servicios 2018	158.923	-
	Transacciones por órdenes de servicios 2017	-	51.074
	Arriendos	104.720	-
	Acciones por pagar	-	208.150
	Otros	-	268.353
		<u>US\$ 5.057.624</u>	<u>1.357.802</u>
Clínica Internacional S. A.	Servicios de laboratorio	US\$ 17.545	1.039
	Médico en planta	5.000	-
		<u>US\$ 22.545</u>	<u>1.039</u>
Compra de Servicios:			
ECUASANITAS S. A.	Arriendos	US\$ 392.010	-
	Compra de activos fijos	1.405	-
	Reembolso servicios básicos	99.786	-
	Anticipos otorgados	630.000	-
	Préstamos	260.000	-
	Compra de activos fijos activos y pasivos	-	1.519.397
	Medicina pre-pagada	-	309.234
	Compra de negocio	-	2.111.378
	Otros	20.275	13.082
		<u>US\$ 1.403.476</u>	<u>3.953.091</u>
Clínica Internacional S. A.	Servicios de laboratorio	US\$ 11.373	-

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

29. Contratos

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

(a) Contratos de Mantenimiento de Equipos

- Contratos de mantenimiento y provisión de repuestos para los equipos digitalizadores e impresoras del Centro Médico El Batán, Carolina, Garzota, Urdesa y Villaflora firmados con E.O.A Servicios S.A. el 26 de enero del 2018, se han establecido tres visitas anuales.
- Contrato de mantenimiento preventivo y correctivo para los equipos como: Rayos X, ecógrafo, video colposcopio, de los Centros Médicos de Quito firmado con la compañía BIOING S.C.C., firmado el 01 de septiembre del 2018, se ha establecido un cronograma anual para dichos mantenimientos.
- Contrato de mantenimiento para los equipos de mamografía del Centro Médico Villaflora, Carolina, Batan, Urdesa y Garzota firmado con SIEMENS-HEALTHCARE CIA. LTDA., el 01 de octubre del 2018, se ha establecido un cronograma de visitas en el año.
- Contrato de prestación de servicios de asistencia técnica para médico de tomografía del Centro Médico Garzota firmado con VIAT CIA. LTDA., el 01 de marzo del 2018, se ha establecido un cronograma trimestral para estos mantenimientos.

(b) Contratos de Servicios

- Contrato de prestación de servicios complementarios de seguridad privada firmado con la compañía INGEGSEG Cía. Ltda., suscrito el 01 de julio del 2018 para todas los Centros Médicos de la ciudad de Quito.
- Contrato de prestación de servicios de recepción y procesamiento de señales de alarmas firmado con la compañía LAARCOM COMUNICACIONES Y SEGURIDAD COMPAÑÍA LIMITADA, suscrito el 01 de febrero del 2018 para todas los Centros Médicos de la ciudad de Quito.

30. Corrección del Error

El estado de flujos de efectivo del año 2017 ha sido restablecido debido a un error en la determinación del flujo neto en actividades de operación, inversión y financiamiento en aproximadamente US\$3.000.000 y US\$2.500.000.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de US\$199.125 corresponde al incremento en el valor razonable de los equipos médicos, determinados por un perito.

31. Hechos Posteriores a la Fecha de Balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 28 de febrero, 2019, 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.

(Continúa)

CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

32. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de febrero de 2019 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
Representante Legal



Esteban Chillagana
Contralor



Marco Juma
Contador