

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Informe de los Auditores Independientes

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador 734  
y Portugal, Edif. Athos, piso 2 y 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356  
(593-2) 244 4228  
(593-2) 244 4225

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas de  
CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S. A.:

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CENTROS MÉDICOS INTERNACIONALES INTERCENMED S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### ***Base para la Opinión***

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### ***Asunto de Énfasis***

Como se explica en la nota 3 a los estados financieros mencionados en el primer párrafo, la Compañía registra pérdidas recurrentes en sus operaciones que al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$1.637.483, debido a lo cual se encuentra en déficit patrimonial que superan el 60% del capital social y el total de las reservas, encontrándose a la fecha de emisión de los estados financieros en una causal de disolución, según lo establecido en el artículo 198 de la Ley de Compañías.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que la Compañía seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas han confirmado que continuarán proporcionando su apoyo financiero para la continuidad de las operaciones de la Compañía. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

***Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

***Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*KPMG del Ecuador.*

SC-RNAE 069

28 de febrero de 2020



Jenny E. Toalongo Naula, Directora.

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

Estado de Situación Financiera

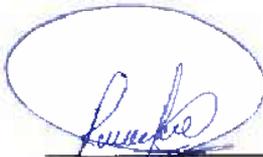
31 de diciembre de 2019

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	US\$	60.569	10.400
Inversiones corrientes	10		62.546	68.648
Cuentas por cobrar clientes	11		218.870	101.191
Otras cuentas por cobrar	12		41.724	44.779
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	28		59.843	151.122
Activos por impuestos corrientes	20		299.747	169.541
Inventarios	13		292.925	321.565
Pagos anticipados	14		28.125	51.832
			<u>1.064.349</u>	<u>919.079</u>
<b>Total activos corrientes</b>				
<b>Activos no corrientes:</b>				
Muebles y equipos	15		3.398.216	3.661.666
Activos por derecho de uso	16		1.619.026	-
Activos intangibles	17		72.938	36.183
Otras cuentas por cobrar relacionados	28		837.472	970.978
Otros activos			11.700	14.200
			<u>5.939.352</u>	<u>4.683.027</u>
<b>Total activos no corrientes</b>				
		US\$	<u>7.003.701</u>	<u>5.602.106</u>
<b>Total activos</b>				

  
\_\_\_\_\_  
Marisol Arias  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Esteban Chillagana  
Contralor

  
\_\_\_\_\_  
Marco Juma  
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

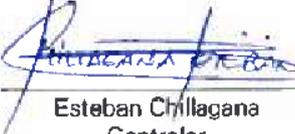
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

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

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	28	US\$	813.045	550.821
Cuentas por pagar proveedores	18		669.750	321.456
Pasivos por impuestos corrientes	20		14.205	14.132
Pasivo por arrendamiento corriente	16		557.250	-
Beneficios a empleados	19		423.255	534.008
			<u>2.477.505</u>	<u>1.420.417</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	28		2.681.868	2.833.909
Pasivo por arrendamiento	16		1.087.411	-
Beneficios a empleados	19		1.243.238	1.151.162
Impuestos diferidos	20		151.162	151.162
			<u>5.163.679</u>	<u>4.136.233</u>
			<u>7.641.184</u>	<u>5.556.650</u>
<b><u>Patrimonio, neto</u></b>				
Capital social	21		1.000.000	1.000.000
Resultados acumulados	21		(1.637.483)	(954.544)
			<u>(637.483)</u>	<u>45.456</u>
			<u>7.003.701</u>	<u>5.602.106</u>
<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>		<b>US\$</b>		

  
Marisol Arias  
Representante Legal

  
Esteban Chillagana  
Contralor

  
Marco Juma  
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

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

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22	US\$	7.864.800	7.172.826
Costo de ventas	23		<u>(5.387.861)</u>	<u>(5.476.289)</u>
Utilidad bruta			2.476.939	1.696.537
Otros ingresos	24		424.504	886.909
Gastos de administración	25		(3.233.046)	(3.414.964)
Gastos de venta	26		(127.338)	(100.409)
Otros gastos			<u>-</u>	<u>(55.020)</u>
Pérdida en operación			(458.941)	(986.947)
Gastos financieros	27		<u>(250.548)</u>	<u>(198.638)</u>
Pérdida antes de impuesto a las ganancias			(709.489)	(1.185.585)
Impuesto a la renta	20		<u>-</u>	<u>(110.771)</u>
Pérdida neta del año			(709.489)	(1.296.356)
Otro resultado integral - partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:				
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos			<u>111.002</u>	<u>84.452</u>
Resultado integral total del año		US\$	<u>(598.487)</u>	<u>(1.211.903)</u>

  
Marisol Arias  
Representante Legal

  
Esteban Chillagana  
Contralor

  
Marco Juma  
Cohtador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

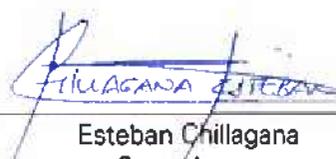
Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2019

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

	Resultados acumulados				Total patrimonio neto
	Capital social	Otros integrales remedición definidos	Resultados del período	Total	
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$ 1.000.000	(3.435)	61.671	58.236	1.058.236
Pérdida neta del año	-	-	(1.296.357)	(1.296.357)	(1.296.357)
Corrección de error en muebles y equipos	-	-	199.125	199.125	199.125
Otros resultados integrales	-	84.452	-	84.452	84.452
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000.000	81.017	(1.035.561)	(954.544)	45.456
Pérdida neta del año	-	-	(709.489)	(709.489)	(709.489)
Otros ajustes	-	-	(84.452)	(84.452)	(84.452)
Otros resultados integrales	-	111.002	-	111.002	111.002
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>1.000.000</u>	<u>192.019</u>	<u>(1.829.502)</u>	<u>(1.637.483)</u>	<u>(637.483)</u>

  
Marisol Arias  
Representante Legal

  
Esteban Chillagana  
Contralor

  
Marco Juma  
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes	US\$	7.740.289	7.072.014
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(6.891.613)	(7.155.291)
Intereses pagados, netos		(148.271)	(91.676)
Impuesto a la renta pagado		(130.206)	(142.644)
Efectivo neto provisto por (utilizado) actividades de operación		570.200	(317.597)
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Colocación inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(62.546)	-
Cobro de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		68.648	342.442
Efectivo pagado por la compra de propiedades y equipos	15	(135.112)	(25.548)
Efectivo pagado por la compra de intangibles	17	(55.484)	(26.065)
Intereses cobrados		2.918	1.555
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(181.576)	292.384
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>			
Pago de pasivos por arrendamiento		(338.455)	-
Efectivo neto (utilizado en) por las actividades de financiamiento		(338.455)	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		50.169	(25.213)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		10.400	35.613
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	US\$ 60.569	10.400

  
\_\_\_\_\_  
Mari Sol Arias  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Esteban Chillagana  
Contralor

  
\_\_\_\_\_  
Mari Sol Arias  
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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. 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	294,450	29.45%
ECUASANITAS S. A.	Ecuador	5,550	0.55%
		<u>1,000,000</u>	<u>100.00%</u>

2. Importancia Relativa

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

3. 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.

(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 Compañía durante los dos últimos años ha buscado establecer una estructura para la operación y atención de los servicios médicos ambulatorios, y en este proceso ha generado pérdidas recurrentes en sus operaciones, que al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$1.637.483 (954.544 en 2018), debido a lo cual se encuentra en déficit patrimonial que superan el 60% del capital social y el total de las reservas, encontrándose a la fecha de emisión de los estados financieros en una causal de disolución, según lo establecido en el artículo 198 de la Ley de Compañías. En adición, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$1.413.156 (US\$501.338 en 2018). Estas situaciones originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

El accionista mayoritario Amercare S.A. ha ratificado su apoyo económico y financiero, para que las operaciones en Ecuador continúen, y ha confirmado su intención de capitalizar a efecto de fortalecer el patrimonio de la Compañía.

La Administración de la Compañía, como parte de las estrategias de mantener y alcanzar el crecimiento de la organización, estableció planes y estrategias para superar la causal de disolución y alcanzar un punto de equilibrio entre ingresos y costos. Un resumen de las principales acciones se indica a continuación:

- Incremento en los volúmenes de facturación a través de: ii) Firma de nuevos convenios de operación con compañías de medicina prepagada y aseguradoras, y iii) Nuevos servicios a ser ofertados para el año 2020.
- En relación a los costos y gastos, se mantiene la estrategia de reducción de costos y gastos
- Cancelación de contratos de arrendamientos de parqueaderos.
- Alcanzar un resultado positivo de al menos 5% con relación al ingreso del año.
- Financiamiento a través de líneas de crédito con bancos locales, con el respaldo de su relacionada Ecuasanitas S.A. a un plazo de 2 años y con tasas de interés del 8,95%.

#### 4. Políticas Contables Significativas

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

##### 4.1. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por los cambios en las políticas que se indica en la nota 5.

##### 4.2. Normas emitidas aún no vigentes.

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y su aplicación anticipada será permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros. La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

(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\$)

NIF	Titulos	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
Enmienda a las referencias al marco conceptual de las NIIF	Enmiendas a las referencias al marco conceptual en las NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 con respecto a la definición de materialidad	Definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Enero 1, 2020
Mejoras anuales a NIIF ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3	Enero 1, 2020
NIIF 17 Contratos de Seguros	NIIF 17 Contratos de Seguros	Enero 1, 2020

4.3. Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

4.4. 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.

4.5. Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

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

4.6. 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

4.7. Instrumentos Financieros

i. Activos y pasivos financieros no derivados

Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales emitidos 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.

(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\$)

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.

Activos y pasivos financieros no derivados – Clasificación y medición posterior.

Activos Financieros

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 instrumentos de patrimonio, 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.

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 9). 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.

(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\$)

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses.

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

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)

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\$)

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 del interés efectivo. El gasto 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.

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 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.

(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\$)

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.

4.8. Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser 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, IVA a costo o gasto, 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.

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

4.9. 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.

4.10. Muebles y Equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible, adquiridos para su uso en la producción de 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.

(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 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

4.11. 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.

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.

- 4.12. 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.

4.13. Costos por Intereses

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

4.14. 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, liquidaciones por pagar 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.

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.

4.15. 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).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

4.16. 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 2019 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las Ganancias Diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.
- 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.

4.17. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

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. Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los 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\$)

4.18. Costos y Gastos

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

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

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

4.20. Arrendamientos.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido reexpresada y continúa informándose en conformidad con la norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía usa la definición de arrendamiento incluida en la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

(i) Como arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos

(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\$)

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Por lo general, la Compañía usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo.
- Importes que espera que haga el arrendamiento como garantías de valor residual.
- El precio del ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía tiene certeza, a razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Compañía tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en propiedades, planta y equipo, y pasivos por arrendamiento en préstamos y obligaciones en el estado de situación financiera.

(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\$)

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor:

La Compañía ha escogido no reconocer activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019.

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos;
- Y
- el acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
  - los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

(i) Como Arrendatario:

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Compañía clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando éste era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente. Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

5. Cambio en Política Contable

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros 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\$)

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019. Por consiguiente, la información comparativa no ha sido reexpresada; es decir, se presenta, como se informó anteriormente, de acuerdo con la NIC 17 e interpretaciones correspondientes. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Además, los requisitos de revelación de información de la NIIF 16 generalmente no se han aplicado a la información comparativa.

i. Definición de un arriendo

Anteriormente, la Compañía determinó el inicio del contrato, si un acuerdo es o contiene un arrendamiento según la CINIIF 4. De acuerdo con la NIIF 16, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento según NIC 17.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía optó por aplicar el criterio práctico a los derechos adquiridos en la evaluación de que transacciones son arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó únicamente a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

ii. Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía clasificó previamente los arrendamientos como operativos, basándose en su evaluación de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. De acuerdo con la NIIF 16, la Compañía reconoce los activos y pasivos por derechos de uso para la mayoría de los arrendamientos, es decir, que estos se encuentran en el estado de situación financiera.

La Compañía decidió aplicar exenciones de reconocimiento a los arrendamientos que sean por un valor menor a US\$1.000. Para los arrendamientos de otros activos, que se clasificaron como operativos de acuerdo con la NIC 17, la Compañía reconoció los activos y pasivos por derechos de uso.

iii. Arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17

En el momento de la transición, los pasivos por arrendamientos se han valorado al valor actual respecto del resto de las cuotas de arrendamiento, descontadas a una tasa incremental definida por la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se valoran por su importe en libros como si la NIIF 16 se hubiera aplicado desde la fecha de inicio, utilizando una tasa incremental descontada en la fecha de la implementación inicial, la Compañía aplicó este enfoque a sus arrendamientos más importantes.

(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 activos por derecho de uso se miden ya sea a:

- Un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial; el Grupo ha aplicado este enfoque a todos los demás arrendamientos.

La Compañía ha probado el deterioro del valor de sus activos por derecho de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de que el derecho de uso esté deteriorado.

La Compañía utilizó una serie de expedientes prácticos al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos que anteriormente se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- No reconoció activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos de activos cuyo valor sea menor a \$ 1.000.

iv. Impactos en los estados financieros

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció US\$1.983.116 por activos por derechos de uso y US\$ US\$1.784.277 de pasivos por arrendamientos.

Al medir los pasivos por arrendamientos que se clasificaron como arrendamientos operativos, la Compañía descontó las cuotas de arrendamiento utilizando una tasa activa referencial del segmento corporativo al 1 de enero de 2019. La tasa aplicada es del 7.50%.

6. 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:

- 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 diferentes 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 período 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.

7. Medición del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con lo previsto por las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables

(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\$)

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4.7 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor libros	Valor libros	Valor libros
<b>Activos financieros a costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 60.569	-	10.400	-
Inversiones financieras	62.546	-	68.648	-
Cuentas por cobrar clientes	218.870	-	101.191	-
Otras cuentas por cobrar	41.724	-	44.779	-
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas	59.843	837.472	151.122	970.978
<b>Total activos financieros</b>	<b>US\$ 443.552</b>	<b>837.472</b>	<b>376.140</b>	<b>970.978</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	US\$ 813.045	2.681.868	550.821	2.833.909
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	669.750	-	321.456	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>US\$ 1.482.795</b>	<b>2.681.868</b>	<b>872.277</b>	<b>2.833.909</b>

## 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 y 28), 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.

{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 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.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida acumulada por deterioro de cuentas por cobrar clientes	US\$ <u>8.819</u>	<u>1.987</u>

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 30 días para clientes de servicios médicos ambulatorios de empresa de medicina prepagada y de hasta 120 días para clientes de 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 2019, la exposición al riesgo de crédito para cuentas por cobrar clientes no relacionados por región geográfica es como sigue:

Al 31 de diciembre	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercados geográficos primarios		
Región costa	US\$ 22.427	61.174
Región sierra	<u>205.262</u>	<u>42.004</u>
	US\$ <u>227.689</u>	<u>103.178</u>

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

Al 31 de diciembre	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tipo de contraparte		
Compañías servicios ocupacionales y otros	US\$ 166.005	79.226
Instituciones financieras - tarjetas de crédito	4.679	15.214
Compañías de medicina prepagada	<u>57.005</u>	<u>8.738</u>
	US\$ <u>227.689</u>	<u>103.178</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\$)

Al 31 de diciembre de 2019, los clientes con más participación en la cartera son ADELCA C.A., CONFIAMED S.A., SALUD S.A. y Consorcio MEN S.A., con el 47% del total del saldo en libros al final del periodo.

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

		2019		2018
		Sin deterioro <u>crediticio</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>	
Historia de menos de un año de las transacciones con la Compañía	US\$	220.615	-	72.471
Mayor riesgo		-	7.074	30.707
		<u>220.615</u>	<u>7.074</u>	<u>103.178</u>
Provisión para pérdida		(1.745)	(7.074)	(1.987)
	US\$	<u>218.870</u>	<u>-</u>	<u>101.191</u>

Evaluación de Pérdida Crediticia esperada para Clientes Individuales

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 2019 (y 2018) es la siguiente:

Servicios médicos ambulatorios - empresas de medicina prepagada				
31 de diciembre de 2019	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	0.46%	59,622	1,196	No
31 a 60 días	0.02%	1,311	0	No
61 a 90 días	0.00%	146	0	No
91 a 180 días	0.02%	1,356	0	No
181 a 360 días	100.00%	238	240	SI
Mayor a 361 días	100.00%	-	-	SI
		<u>62,672</u>	<u>1,436</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\$)

Servicios de atención médica - salud ocupacional - convenios				
31 de diciembre de 2019	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	0,52%	156.422	547,7	No
31 a 60 días	0,00%	627	0,0	No
61 a 90 días	0,00%	79	0,0	No
91 a 180 días	0,01%	1.052	0,1	No
181 a 360 días	100,00%	3.507	3.507,4	Si
Mayor a 361 días	100,00%	3.329	3.329,1	Si
		<u>165.017</u>	<u>7.384</u>	

Servicios de atención médica - salud ocupacional				
31 de diciembre de 2018	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%	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>	

Servicios médicos ambulatorios				
31 de diciembre de 2018	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>	

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.

(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\$)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía presenta efectivo y equivalente de efectivo por US\$ 60.569 (US\$10.400 en 2018). 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.

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 2019</u>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	US\$ 3.494.913	3.494.913	813.045	2.681.868
Pasivo por arrendamiento financiero	1.644.661	1.644.661	557.250	1.087.411
Cuentas por pagar proveedores	669.750	669.750	669.750	-
Pasivos por impuestos corrientes	14.205	14.205	14.205	-
	<u>US\$ 5.823.529</u>	<u>5.823.529</u>	<u>2.054.250</u>	<u>3.769.279</u>
<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	-
	<u>US\$ 3.720.318</u>	<u>3.720.318</u>	<u>886.409</u>	<u>2.833.909</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\$)

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 2019 se encuentra legalmente en causal de disolución. Por tal razón; los accionistas han confirmado su apoyo para que la Compañía en Ecuador pueda continuar con sus operaciones; adicionalmente, las compañías relacionadas se encuentran financiando la operación.

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

		2019	2018
Total pasivos	US\$	7.641.184	5.556.651
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>60.569</u>	<u>10.400</u>
Total deuda neta		<u>7.580.615</u>	<u>5.546.251</u>
Total patrimonio neto	US\$	<u>(637.483)</u>	<u>45.456</u>
Índice de deuda - patrimonio neto		<u>-11,89</u>	<u>122,01</u>

Después de la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, el índice de deuda neta patrimonio ajustado ha cambiado de 122 a (11,89). Esto se debe al reconocimiento de activos y pasivos por derechos de uso el 1 de enero de 2019. La información comparativa no ha sido reexpresada. Ver la nota 16.

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 2019, 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.

(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\$)

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	8.440	9.250
Bancos (1)		<u>52.129</u>	<u>1.150</u>
	US\$	<u><u>60.569</u></u>	<u><u>10.400</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

10. Inversiones Corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco Internacional S. A.</u>			
Certificados de depósitos a plazo al 4,30% de interés nominal y vencimiento hasta marzo 2020 (1)	US\$	62.546	-
Certificados de depósitos a plazo al 4,30% de interés nominal y vencimiento hasta abril 2019	US\$	-	57.360
Certificados de depósitos a plazo al 4,30% de interés nominal y vencimiento hasta marzo 2019		<u>-</u>	<u>11.288</u>
	US\$	<u><u>62.546</u></u>	<u><u>68.648</u></u>

(1) La compañía mantiene garantías sobre arrendamientos de bienes inmuebles en la ciudad de Guayaquil.

11. Cuentas por Cobrar Clientes

Un resumen de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes comerciales	US\$	223.010	87.964
Clientes comerciales - Tarjetas de crédito		<u>4.679</u>	<u>15.214</u>
		227.689	103.178
Pérdida esperada (1)		<u>(8.819)</u>	<u>(1.987)</u>
	US\$	<u><u>218.870</u></u>	<u><u>101.191</u></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) El movimiento de la provisión por pérdida esperada a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	US\$	(1.987)	(1.987)
Adiciones (Gastos)		<u>(6.832)</u>	<u>-</u>
Saldo final	US\$	<u>(8.819)</u>	<u>(1.987)</u>

12. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar, fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos dados a proveedores	(1) US\$	19,920	14,962
Funcionarios empleados	(2)	13,090	19,303
Accionistas por cobrar		4,500	6,300
Retenciones de IVA		<u>4,214</u>	<u>4,214</u>
	US\$	<u>41,724</u>	<u>44,779</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cordova Donoso Sonia Salome	US\$	7.766	-
Publidots S.A.		5.488	5.488
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.		2.883	-
Otecel S.A.		1.911	-
Sornoza Arana William Augusto		752	-
Vasquez Lema Segundo Vicente		680	-
Otros		440	3.788
Sebastián Cisneros		-	4.870
Roche Ecuador S.A.		<u>-</u>	<u>815</u>
	US\$	<u>19.920</u>	<u>14.962</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2019, 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\$)

13. Inventarios

Un resumen de inventarios, fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario servicios médicos	US\$	206.128	216.368
Inventario suministros		25.656	36.476
Inventarios de control administrativo		<u>61.141</u>	<u>68.721</u>
	US\$	<u><u>292.925</u></u>	<u><u>321.565</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019, el importe en libros de los inventarios reconocidos como Costo de Insumos Médicos fue por US\$1.344.660 (US\$1.315.149 en 2018) (Ver Nota 23).

14. Pagos Anticipados

Un resumen de pagos anticipados, fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suscripciones pagadas por anticipado	US\$	5.058	5.603
Varios gastos anticipados		<u>23.067</u>	<u>46.229</u>
	US\$	<u><u>28.125</u></u>	<u><u>51.832</u></u>

15. Muebles y Equipos

Un resumen de muebles y equipos, fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipo médico	US\$	2.590.103	2.815.425
Equipo electrónico		88.593	82.540
Equipo de computación		37.906	73.247
Muebles y enseres		42.618	47.156
Instrumental médico		612.399	615.025
Equipo de oficina		24.134	24.940
Vehículos		<u>2.463</u>	<u>3.333</u>
	US\$	<u><u>3.398.216</u></u>	<u><u>3.661.666</u></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>2019</u>	<u>2018</u>
Costo:		
Equipo médico	US\$ 3.054.769	3.113.071
Equipo de computación	123.785	115.547
Equipo electrónico	131.736	104.313
Muebles y enseres	54.419	53.411
Instrumental médico	703.488	698.961
Equipo de oficina	28.166	28.166
Vehículos	<u>4.347</u>	<u>4.347</u>
	<u>4.100.710</u>	<u>4.117.816</u>
Depreciación:		
Equipo médico	(464.666)	(297.646)
Equipo de computación	(85.879)	(42.300)
Equipo electrónico	(43.143)	(21.774)
Instrumental médico	(91.089)	(83.936)
Muebles y enseres	(11.801)	(6.256)
Equipo de oficina	(4.032)	(3.224)
Vehículos	<u>(1.884)</u>	<u>(1.014)</u>
	<u>(702.494)</u>	<u>(456.150)</u>
	US\$ <u>3.398.216</u>	<u>3.661.666</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:

<u>Concepto</u>		<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Instrumental médico</u>	<u>Equipo médico</u>	<u>Equipo electrónico</u>	<u>Total</u>
Costo:									
Saldo inicial	US\$	28.166	115.547	53.411	4.347	698.961	3.113.071	104.313	4.117.816
Adquisiciones			11.352	1.008	-	4.527	88.914	29.313	135.114
Bajas		-	(3.114)	-	-	-	(147.216)	(1.890)	(152.220)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>28.166</u>	<u>123.785</u>	<u>54.419</u>	<u>4.347</u>	<u>703.488</u>	<u>3.054.769</u>	<u>131.736</u>	<u>4.100.710</u>
Depreciación acumulada:									
Saldo inicial	US\$	(3.224)	(42.300)	(6.256)	(1.014)	(83.936)	(297.646)	(21.773)	(456.150)
Gastos por depreciación		(2.795)	(43.579)	(5.546)	(869)	(7.153)	(190.043)	(21.763)	(271.748)
Bajas		1.988	-	-	-	-	23.023	394	25.405
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(4.032)</u>	<u>(85.879)</u>	<u>(11.801)</u>	<u>(1.884)</u>	<u>(91.089)</u>	<u>(464.666)</u>	<u>(43.143)</u>	<u>(702.494)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>24.134</u>	<u>37.906</u>	<u>42.618</u>	<u>2.463</u>	<u>612.399</u>	<u>2.590.103</u>	<u>88.593</u>	<u>3.398.216</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\$)

Concepto		Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículo	Instrumental médico	Equipo médico	Equipo electrónico	Equipo médico en tránsito	Total
<b>Costo:</b>										
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\$	<u>28,166</u>	<u>115,547</u>	<u>53,411</u>	<u>4,347</u>	<u>698,961</u>	<u>3,113,071</u>	<u>104,313</u>	<u>-</u>	<u>4,117,816</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>										
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\$	<u>(3,224)</u>	<u>(42,300)</u>	<u>(6,256)</u>	<u>(1,014)</u>	<u>(83,936)</u>	<u>(297,648)</u>	<u>(21,773)</u>	<u>-</u>	<u>(456,150)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>24,941</u>	<u>73,247</u>	<u>47,156</u>	<u>3,333</u>	<u>615,025</u>	<u>2,815,425</u>	<u>82,540</u>	<u>-</u>	<u>3,661,666</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\$)

16. Activos por Derecho de Uso

Un resumen de activos por derecho de uso es como sigue:

	<u>2019</u>
Activos por derecho de uso Arriendo (1)	US\$ 1.983.115
Amortización acumulada Arriendo	<u>(364.090)</u>
	<u>US\$ 1.619.026</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde este valor a la aplicación de la NIIF 16, en la cual aplicó una tasa del 7,50% anual como tasa de descuento, a continuación un detalle:

	<u>Plazo</u>		<u>Canon</u>	<u>Valor presente</u>	<u>Amortización</u>	<u>Costo financiero</u>
Centro Médico Cardio	10 años	US\$	508.927	361.851	39.837	26.570
Centro Médico Carolina	5 años		618.720	520.922	104.184	36.396
Centro Médico Garzota	5 años		241.140	203.024	40.605	14.185
Centro Médico Villaflore	5 años		467.400	393.521	78.704	27.495
Centro Médico Batán	5 años		<u>598.380</u>	<u>503.797</u>	<u>100.759</u>	<u>35.200</u>
		US\$	<u>2.434.567</u>	<u>1.983.115</u>	<u>364.090</u>	<u>139.846</u>

El movimiento de la amortización de activos por derecho de uso, fue como sigue:

<u>Concepto:</u>	<u>2019</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al inicio del período	US\$ <u>1.983.116</u>
<u>Amortización:</u>	
Saldo al inicio del período	<u>(364.090)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre 2019	<u>US\$ 1.619.026</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha pagado un capital de US\$338.455 por concepto de pasivo por arrendamientos y un interés de US\$139.846

17. Activos Intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Programas de computación	US\$ 100.829	45.345
Amortización acumulada	<u>(27.891)</u>	<u>(9.162)</u>
	<u>US\$ 72.938</u>	<u>36.183</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\$)

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

<u>Concepto</u>		<u>Programas de computación</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Costo:</u>			
Saldos al inicio del período	US\$	45.345	19.280
Adiciones		<u>55.484</u>	<u>26.065</u>
Saldos al 31 de diciembre 2019		<u>100.829</u>	<u>45.345</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldos al inicio del período		(9.162)	(645)
Gasto por amortización		<u>(18.728)</u>	<u>(8.517)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2019		<u>(27.890)</u>	<u>(9.162)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre 2019	US\$	<u>72.938</u>	<u>36.183</u>

18. Cuentas por Pagar Proveedores

Un resumen de cuentas por pagar proveedores, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores varios (1)	US\$	654.186	312.452
Acreedores roles de pago		13.491	7.644
Gastos por pagar		<u>2.073</u>	<u>1.360</u>
	US\$	<u>669.750</u>	<u>321.456</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, 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..

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 beneficios a los empleados es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Beneficios a empleados corrientes:</b>			
Beneficios sociales por pagar	US\$	368.630	435.357
Multas por pagar		-	35.326
Préstamos hipotecarios		11.074	21.988
Fondo de ahorro empleados		23.643	18.509
Préstamos quirografarios		14.578	17.348
Liquidaciones por pagar		5.093	4.685
Retenciones judiciales empleados		236	795
	US\$	<u>423.255</u>	<u>534.008</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Beneficios a empleados no corrientes:</b>			
Jubilación patronal	US\$	926.482	874.389
Bonificación por desahucio		316.756	276.772
	US\$	<u>1.243.238</u>	<u>1.151.162</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del período	US\$	874,389	765,371
Costo de los servicios del período corriente		129,294	134,718
Costo de intereses		37,672	30,768
(Ganancia) pérdida actuarial		(68,112)	(4,325)
Efecto reducciones anticipadas		(67,624)	(59,876)
Transferencia de empleados (Nota 2)		20,862	7,733
Saldo al final del año	US\$	<u>926,481</u>	<u>874,389</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del período	US\$	276.772	273.432
Costo de los servicios del período corriente		41.804	57.094
Costo de intereses		11.734	10.850
(Ganancia) pérdida actuarial		24.733	(20.251)
Beneficios pagados		(46.574)	(48.276)
Transferencia de empleados (Nota 2)		8.287	3.923
Saldo al final del año	US\$	<u>316.756</u>	<u>276.772</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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	1,00%	0,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de rotación (promedio)	15,01%	11,80%
Tasa pasiva referencial	5,86%	5,10%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

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\$)

	2019	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(44.194)	(8.526)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	47.401	9.123
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	5%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	48.464	9.670
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(45.548)	(9.131)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5%	-3%

20. Impuestos Corrientes

Un resumen de impuestos corrientes, es como sigue:

(a) Activos y Pasivos del Año Corriente

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Impuestos retenidos	US\$ 298.649	168.423
IVA crédito tributario	1.098	1.118
	US\$ 299.747	169.541
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto renta empleados	US\$ 3.337	2.668
Impuesto al Valor Agregado	1.780	1.837
Retenciones en la fuente de IVA	2.177	2.908
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.911	6.720
	US\$ 14.205	14.132

(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:

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	US\$	(709.489)	(1.185.585)
(Menos) rentas no sujetas al impuesto a la renta		(27.831)	(550.046)
(Más) Gastos no deducibles		<u>274.026</u>	<u>377.209</u>
Pérdida gravable		(463.294)	(1.358.422)
Impuesto a la renta causado 25%		-	-
Impuesto a la renta mínimo	(1)	-	35.810
Exoneración del anticipo mínimo	(1)	<u>-</u>	<u>(35.810)</u>
		-	-
Retenciones efectuadas en el período corriente		<u>(130.226)</u>	<u>(142.644)</u>
Créditos tributario a favor de la Compañía	US\$	<u>(130.226)</u>	<u>(142.644)</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 2019 (y 2018) 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>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos			
Pérdidas tributarias	US\$	96.992	96.992
Pasivos por impuestos diferidos			
Interés implícito por préstamos otorgado por partes relacionadas		<u>(248.154)</u>	<u>(248.154)</u>
	US\$	<u>(151.162)</u>	<u>(151.162)</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, 2019 y 2018					
Pérdidas tributarias	US\$	387.966	-		387.966
Cuentas por pagar relacionadas		4.376.658	3.384.730	-	991.928

- (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		(137.384)	(110.771)	(248.154)
	US\$	<u>(40.392)</u>	<u>(110.771)</u>	<u>(151.162)</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) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, 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.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455, 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.

(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\$)

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;
- 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).

(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 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 2019 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 2019, 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 2019 la Compañía no ha sido fiscalizada desde el año de su constitución, por lo que las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

#### Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(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\$)

- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

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

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.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$ <u>7.864.800</u>	<u>7.172.826</u>

(a) 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.

(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\$)

Por el año terminado al 31 de Diciembre	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Mercados geográficos primarios</b>		
Región costa	US\$ 2.504.686	2.396.409
Región sierra	<u>5.360.115</u>	<u>4.776.417</u>
	US\$ <u>7.864.800</u>	<u>7.172.826</u>
<b>Principales productos / líneas de servicio</b>		
Servicios de atención ambulatoria	US\$ 7.071.427	6.960.582
Medicina ocupacional - convenios	<u>793.373</u>	<u>212.244</u>
	US\$ <u>7.864.800</u>	<u>7.172.826</u>
<b>Tiempo de reconocimiento de ingresos</b>		
Transferidos un momento determinado	US\$ <u>7.864.800</u>	<u>7.172.826</u>

(b) **Saldos del Contrato**

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

	Nota	<u>2019</u>	
		<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
Cuentas por cobrar clientes	11	US\$ <u>227.689</u>	<u>103.178</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 1 de enero de 2019 la Compañía no determinó cambios en los saldos de activos del contrato, durante el periodo de presentación.

(c) **Obligaciones de Desempeño**

La Compañía al momento de reconocer el ingreso se asegura de satisfacer las obligaciones de desempeño: prestación de atención ambulatoria y servicio de medicina ocupacional y se reconoce el ingreso, el momento que el cliente acepta el servicio.

23. **Costo de Ventas**

Un resumen de costo de ventas fue como sigue:

	<u>Año terminado el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo personal técnico	US\$ 3.534.179	3.644.394
Costo insumos médicos	1.344.660	1.315.149
Costos indirectos	<u>509.021</u>	<u>516.745</u>
	US\$ <u>5.387.861</u>	<u>5.476.289</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\$)

**24. Otros Ingresos**

Un resumen de otros ingresos, fue como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recuperación valores de consumos	28	US\$ 219.776	34.731
Ingresos por transacciones ODS (1)		104.165	158.923
Otros		37.071	22.970
Arriendos ganados		34.460	97.700
Comisiones ganadas		26.114	1.804
Intereses ganados en inversiones		2.918	-
Interés implícito cuenta por pagar relacionadas		-	550.046
Ingresos por pronto pago		-	20.735
	US\$	<u>424.504</u>	<u>886.909</u>

(1) 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 gastos de administración, 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	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios	US\$	1.625.633	1.587.029
Arriendos		134.542	611.889
Vigilancia		227.340	233.897
Servicios básicos		204.130	226.715
Suministros		137.323	163.481
Aporte a la seguridad social		154.782	150.922
Mantenimientos		116.433	148.263
Depreciaciones		77.963	70.382
Otros de personal		18.541	59.232
Honorarios profesionales		54.709	44.364
Gastos de gestión		12.506	26.085
Impuestos y contribuciones		21.143	23.528
Baja de activos		2.623	19.695
Hospedaje y movilización		11.471	13.749
Publicidad		17.448	10.577
Amortizaciones		382.817	8.517
Liquidaciones		7.974	6.805
Póliza activos fijos		8.141	6.183
Varios		10.694	3.652
Cuentas incobrables		6.832	-
	US\$	<u>3.233.046</u>	<u>3.414.964</u>

26. Gastos de Venta

Un resumen de gastos de venta, fue como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios	US\$	97.153	87.842
Aporte a la seguridad social		11.413	8.780
Otros de personal		17.724	2.874
Liquidaciones		1.048	913
	US\$	<u>127.338</u>	<u>100.409</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\$)

27. Gastos Financieros

Un resumen de gastos financieros, fue como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2019	2018
Costo financiero arrendamiento	US\$	139.846	-
Comisiones bancarias		61.296	50.057
Costos financieros cálculo actuarial		49.406	41.619
Costos Interés Implícito		-	106.962
	US\$	250.548	198.638

28. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

		2019	2018
<u>Sociedad</u>			
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas:			
Ecuasanitas S. A. (1)	US\$	896.130	1.120.561
Clíncia Internacional S. A.		1.186	1.539
	US\$	897.316	1.122.100
Corriente	US\$	59.843	151.122
No corriente		837.473	970.978
	US\$	897.316	1.122.100

(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 de 2019, dicho personal conserva 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.

(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>Sociedad</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar partes relacionados corriente (1):			
ECUASANITAS S. A.	US\$	4.486.888	4.376.658
Interés implícito		(992.618)	(992.618)
Clínica Internacional S.A.		643	690
		<u>3.494.913</u>	<u>3.384.730</u>
	US\$		
Corriente		813.045	550.821
No corriente		2.681.868	2.833.909
		<u>3.494.913</u>	<u>3.384.730</u>
	US\$		
		<u>3.494.913</u>	<u>3.384.730</u>

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

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Venta de servicios:</u>			
ECUASANITAS S. A.	Atenciones ambulatorias 2019	US\$ 4.292.507	4.700.559
	Chequeos médicos 2019	-	9.989
	Atenciones ambulatorias 2018 provisionadas	-	83.433
	Transacciones por órdenes de servicios 2019	106.029	158.923
	Arriendos	<u>37.520</u>	<u>104.720</u>
		US\$ <u>4.436.057</u>	US\$ <u>5.057.624</u>
Clínica Internacional S. A.	Servicios de laboratorio	US\$ 17.311	17.545
	Médico en planta	-	5.000
		US\$ <u>17.311</u>	US\$ <u>22.545</u>
<u>Compra de Servicios:</u>			
ECUASANITAS S. A.	Arriendos	US\$ 417.371	392.010
	Compra de activos fijos	-	1.405
	Reembolso servicios básicos	72.169	99.786
	Otros	-	20.275
		US\$ <u>489.540</u>	US\$ <u>513.476</u>
Clínica Internacional S. A.	Servicios de laboratorio	US\$ <u>4.642</u>	US\$ <u>11.373</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>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo:</u>			
ECUASANITAS S. A.	Cuotas e inclusiones (empleados)	US\$ 132.310	-
	Subrogación laboral	<u>32.269</u>	<u>-</u>
		<u>US\$ 164.580</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo</u>			
ECUASANITAS S. A.	Préstamos	US\$ 450.000	260.000
	Anticipos	<u>30.000</u>	<u>630.000</u>
		<u>US\$ 480.000</u>	<u>890.000</u>

**29. Hechos Posteriores a la Fecha de Balance**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros 31 de enero 2020, 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.

**30. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de enero de 2020 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.