



Ecuasanitas S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

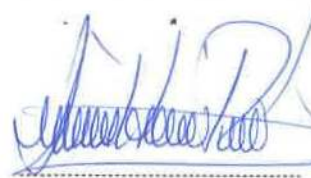
• Estados de Situación Financiera	6
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
• Estados de Flujos de Efectivo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	34

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	203,845	329,303
Inversiones corrientes	(8)	4,200,780	1,256,842
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(9)	940,443	919,540
Otras cuentas por cobrar no relacionados	(10)	500,758	239,254
Otras cuentas por cobrar relacionados	(27)	708,945	5,000
Activos por impuestos corrientes	(19)	955	4,415
Inventarios	(11)	-	380,876
Gastos pagados por anticipado		61,553	100,671
Total activos corrientes		6,617,279	3,235,901
Activos no corrientes			
Propiedades, equipos y muebles	(12)	11,659,948	13,681,231
Activos intangibles	(13)	133,235	290,896
Inversiones no corrientes	(14)	5,261,990	5,268,743
Activos financieros no corrientes			
Otras cuentas por cobrar no relacionados		54,472	72,466
Otras cuentas por cobrar relacionados	(27)	3,012,808	-
Impuestos diferidos	(19)	93,300	-
Otros activos no corrientes		60,304	65,704
Total activos no corrientes		20,276,057	19,379,040
Total activos		26,893,336	22,614,941
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(15)	1,067,658	2,459,049
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(27)	1,304,792	1,481,765
Otras cuentas por pagar no relacionadas		38,096	40,534
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	378,836	11,278
Pasivos por impuestos corrientes	(19)	637,658	411,418
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(17)	1,934,404	1,858,077
Pasivos por ingresos diferidos		57,200	48,485
Total pasivos corrientes		5,418,644	6,310,606
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros no corrientes			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	3,417,951	4,156,186
Impuestos diferidos	(19)	203,945	181,135
Reservas técnicas	(20)	2,478,505	-
Otros pasivos no corrientes	(27)	958,742	6,463
Total pasivo no corriente		7,059,143	4,343,784
Total pasivos		12,477,787	10,654,390
Patrimonio:			
Capital social	(21)	8,350,000	8,350,000
Reservas	(21)	2,706,470	2,422,420
Otros resultados integrales	(21)	(1,211,501)	(1,302,679)
Resultados acumulados	(21)	4,570,580	2,490,810
Total patrimonio neto		14,415,549	11,960,551
Total patrimonio neto y pasivos		26,893,336	22,614,941


Econ. Patricio Ávila Rivas
Representante Legal


Ing. María Victoria Moreno
Contadora General


Ing. Lorena Huertas
Jefe de Contabilidad

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Planes de medicina prepagada		41,905,054	39,940,227
Ingresos adicionales		9,326,230	9,860,149
Coberturas adicionales		6,417,789	6,042,836
Otros servicios		837,612	1,106,857
Descuentos y devoluciones		(576,648)	(663,805)
		<u>57,910,037</u>	<u>56,286,264</u>
Costo de ventas	(23)	<u>(36,043,317)</u>	<u>(35,302,071)</u>
Utilidad bruta		21,866,720	20,984,193
Otros ingresos	(24)	1,980,198	1,918,036
Gastos de administración	(25)	(12,805,197)	(14,003,954)
Gastos de venta	(26)	(3,269,972)	(3,434,766)
Gastos financieros		(190,029)	(323,554)
Participación a trabajadores	(17)	(1,143,595)	(672,035)
Otros gastos		(215,873)	(658,145)
		<u>6,222,252</u>	<u>3,809,775</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		6,222,252	3,809,775
Impuesto a las ganancias corriente	(19)	(1,372,475)	(967,700)
Impuesto a las ganancias diferido	(19)	70,490	(1,578)
		<u>4,920,267</u>	<u>2,840,497</u>
Utilidad neta del ejercicio		4,920,267	2,840,497
Otro resultado integral			*
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		91,178	(14,655)
		<u>91,178</u>	<u>(14,655)</u>
Resultado integral total del año		5,011,445	2,825,842



Econ. Patricio Ávila Rivas
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General



Ing. Lorena Huertas
Jefe de Contabilidad

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Notas	Reservas			Otros resultados Integrales		Resultados acumulados			Subtotal	Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Pérdidas acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidad neta del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	8,350,000	2,016,283	16,621	2,032,904	(1,288,024)	(4,440)	(253,866)	3,803,783	3,545,477	12,640,357
Transferencia a reservas	-	389,516	-	389,516	-	-	-	(389,516)	(389,516)	-
Pago de dividendos	(21)	-	-	-	-	-	-	(3,505,648)	(3,505,648)	(3,505,648)
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(91,380)	-	91,380	-	-
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	(14,655)	-	-	2,840,497	2,840,497	2,825,842
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8,350,000	2,405,799	16,621	2,422,420	(1,302,679)	(95,820)	(253,866)	2,840,496	2,490,810	11,960,551
Transferencia a reservas	-	284,050	-	284,050	-	-	-	(284,050)	(284,050)	-
Pago de dividendos	(21)	-	-	-	-	-	-	(2,556,447)	(2,556,447)	(2,556,447)
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	91,178	-	-	4,920,267	4,920,267	5,011,445
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,350,000	2,689,849	16,621	2,706,470	(1,211,501)	(95,820)	(253,866)	4,920,266	4,570,580	14,415,549

		
Econ. Patricia Avila Rivas Representante Legal	Ing. María Victoria Moreno Contadora General	Ing. Lorena Huertas Jefe de Contabilidad

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

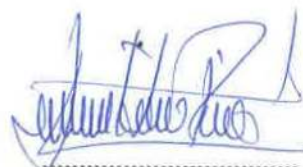
Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		50,229,110	56,401,545
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(48,234,582)	(51,845,148)
Impuesto a las ganancias pagado	(19)	(123,593)	(1,066,816)
Intereses pagados, netos		-	(160,681)
Otros ingresos, netos		1,123,056	396,902
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2,993,991	3,725,802
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo neto pagado por inversiones corrientes		(2,943,938)	(471,419)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, equipos y muebles	(12)	(694,310)	(178,271)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, equipos y muebles	(12)	2,058,245	-
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(13)	-	(81,715)
Efectivo recibido por la venta de activos intangibles		1,442	-
Efectivo neto recibido por activos financieros no corrientes		6,753	15,832
Efectivo neto recibido por cambios en otros activos no corrientes		-	8,391
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1,571,808)	(707,182)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras		367,537	(588,903)
Efectivo neto recibido por dividendos	(24)	641,269	862,989
Efectivo pagado por dividendos	(21)	(2,556,447)	(3,479,495)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(1,547,641)	(3,205,409)
(Disminución) aumento neto de efectivo		(125,458)	(186,789)
Efectivo al inicio del año		329,303	516,092
Efectivo al final del año	(7)	203,845	329,303



Econ. Patricio Ávila Rivas
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General



Ing. Lorena Huertas
Jefe de Contabilidad

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado integral total del año		5,011,445	2,825,842
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	(9)	21,055	51,177
Depreciación de propiedades, equipos y muebles	(12)	626,107	762,895
Ventas y bajas de propiedades, equipos y muebles	(12)	31,242	104
Amortización, de activos intangibles	(13)	156,219	138,188
Ventas/bajas, de activos intangibles	(13)	-	6,372
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(18)	759,825	405,876
Provisión para participación a trabajadores	(17)	1,143,595	672,035
Provisión por impuesto a las ganancias	(19)	1,372,475	967,700
Efecto de impuestos diferidos	(19)	(70,490)	1,578
Provisión por reservas técnicas neto	(20)	1,188,263	-
Efecto de otros resultados integrales	(18)	91,178	14,655
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(24)	(641,269)	(862,988)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas y por cobrar clientes		(20,903)	6,361
(Aumento) en otras cuentas por cobrar no relacionados		(243,510)	(18,217)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas		(3,716,753)	390,717
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		3,460	(2,843)
Disminución en inventarios		380,876	24,999
Disminución en gastos pagados por anticipado		39,118	52,673
Disminución en otros activos no corrientes		5,400	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados		(1,391,391)	482,167
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores relacionados		(176,973)	(458,867)
(Disminución) en otras cuentas por pagar no relacionados		(2,438)	(29,067)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(1,146,235)	(943,939)
Aumento en pasivos por ingresos diferidos		8,715	44,514
(Disminución) aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados		(1,067,268)	(766,032)
Aumento (disminución) en otros pasivos no corrientes		632,248	(40,098)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		2,993,991	3,725,802


Econ. Patricio Ávila Rivas
Representante Legal


Ing. María Victoria Moreno
Contadora General


Ing. Lorena Huertas
Jefe de Contabilidad

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ECUASANITAS S.A. (Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.).
- **RUC de la entidad.**
1790363333001.
- **Domicilio de la entidad.**
Calle Rábida N26-71 y la Pinta Edif. Ecuasanitas.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Ecuasanitas S.A., se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 21 de febrero de 1978 y registro mercantil del 7 de abril de 1978. Con fecha 24 de octubre de 2007, se realizó una ampliación de plazo de vigencia de la sociedad hasta 30 años contados a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

Su objetivo es otorgar a sus afiliados, prestaciones de salud, en virtud del pago de aportaciones para el financiamiento de servicios de salud y atención médica en general (mecanismos de medicina pre-pagada); así como la ejecución de actividades afines o complementarias a dicho objetivo.

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

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
AMERCARE S.A.	España	6,828,104	81.77%
AVILA RIVAS PATRICIO ALEJANDRO	Ecuador	505,990	6.06%
Otros accionistas	Ecuador - España	1,015,906	12.17%
		8,350,000	100.00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS SEPARADAS.

Las notas a los estados financieros separados se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado separado de Situación Financiera, Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado Separado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros separados.

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

4.1. Bases de presentación.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias se preparan en una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad así lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos activos e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables. En cumplimiento de las NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias. Los estados financieros individuales de sus subsidiarias son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, los presentes estados financieros separados de la Compañía reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de dichas entidades.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.SCVS-378-2017-S, establece las normas de prudencia técnica de las Compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada; obligando a constituir y contabilizar permanentemente sus reservas técnicas de acuerdo a la metodología y reglas aplicadas. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que debe reconocerse una provisión cuando se presenten las siguientes condiciones: i) la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, ii) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y, iii) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Los importes reconocidos como provisión deben constituir la mejor estimación, a la fecha del balance general, determinada por el juicio profesional y complementada por la experiencia en situaciones similares. Adicionalmente, esta resolución no indica que la constitución de reservas deban ser realizadas de manera comparativa, razón por la cual, no de determinó efecto a períodos anteriores.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

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

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	1 de enero de 2018

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

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

NIIF 16 “Arrendamientos”.

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

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 40 “Propiedades de Inversión”.

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

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

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

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

4.6. Inversiones corrientes.

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

- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.
Se incluye en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

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

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

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.8. Otras cuentas por cobrar.

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

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

4.9. Inventarios.

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

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

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.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no mantiene inventarios.

4.10. Gastos pagados por anticipado.

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

4.11. Propiedades, equipos y muebles.

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- las propiedades, equipos y muebles, 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.- las propiedades, equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades, equipos y muebles 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.

Los Terrenos y proyectos en curso no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de propiedades, equipos y muebles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	49 años	10%
Equipos médicos	6 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos electrónicos	10 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Equipos de oficina	10 años	cero (*)
Planta eléctrica	10 años	cero (*)
Instrumental médico	5 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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

4.12. Activos intangibles.

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

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

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

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:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Programas de computación	3 años	cero (*)
Otros	5 años	cero (*)

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (*) 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.

4.13. Inversiones no corrientes.

Inversiones en subsidiarias.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

4.14. Cuentas por pagar proveedores.

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

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.15. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

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

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

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.17. 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).

4.18. Otros pasivos corrientes.

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

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

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

Presentados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contratados a partir de la fecha del estado de situación financiera,

4.19. 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.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.20. Baja de activos y pasivos financieros.

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

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

4.21. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.22. Reservas Técnicas.

En este grupo contable se registran las estimaciones de prudencia técnica para cubrir los siniestros y obligaciones con sus clientes que pueden producirse durante la vigencia de las pólizas.

La Compañía de acuerdo a la Resolución No. 378-2017-S, aprobada por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera el 16 de mayo de 2017, constituyó las Reservas de Riesgo en curso - cuotas no devengadas (RRC) y Reserva para servicios prestados y no reportados en función a un cálculo actuarial emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

- Reserva de riesgos en curso-primas no devengadas (RRC).- para el cálculo de esta reserva se utiliza el método denominado base semimensual, según el cual se establece el vencimiento promedio de las pólizas en la mitad del mes y se considera el diez por ciento de la sumatoria de los contratos vigentes en cada mes. Este porcentaje de reservas se acumulará en dos partes iguales, en dos primeros meses de vigencia. La liberación de estas reservas se realizará al término de la vigencia del contrato.
- Reserva para siniestros pendientes avisados.- es el monto reservado en el balance de un asegurador para cumplir con el costo último total estimado de atender todas las reclamaciones derivadas de los siniestros que han ocurrido y han sido avisados, hasta el final del balance mensual o cierre del ejercicio económico.
- Reserva para siniestros ocurridos y no reportados.- se determina de acuerdo a la evolución de siniestralidad histórica de cada ramo, aplicando el método principal denominado "triángulos de siniestralidad" en la versión conocida como "Chain Ladder".

4.23. Patrimonio.

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

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

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

4.24. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de contratos de medicina pre-pagada que transfieren riesgo de seguro de los afiliados hacia la Compañía. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Los contratos de seguros son aquellos que transfieren riesgo de seguro significativo.

Como regla general la Compañía define riesgo de seguro significativo a la posibilidad de tener que pagar a los beneficiarios ante la ocurrencia de un riesgo asegurado de al menos 70% más de los beneficios normales generados si no se produjera el evento.

La evaluación para determinar si un tipo de contrato tiene inmerso un riesgo de seguro significativo es efectuada por cada contrato de forma individual.

La Compañía no emite contratos que contengan un componente de participación discrecional.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantenía principalmente contratos con coberturas de corto plazo (máximo un año de vigencia).

Reconocimiento y medición inicial y posterior.-Los contratos de medicina pre-pagada que emite la Compañía son principalmente de corto plazo y compensan a los afiliados ante la ocurrencia de un evento (enfermedad) cubierto y que no se defina como una patología congénita y/o pre-existente, epidemias o pandemias. Este tipo de contrato está diseñado para cubrir a los afiliados y compensarlos por un porcentaje que va del 1% al 90%, luego de que se ha cubierto un deducible que es reintegrado en cada período de renovación del contrato, que de forma general es de un año.

Para este tipo de contratos los servicios de medicina pre-pagada son reconocidos en el ingreso, de forma proporcional durante el período de cobertura. Los ingresos se presentan en el Estado de Resultados Integrales netos de comisiones, impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los costos por reembolsos relacionados con estos servicios son reconocidos en el Estado separado de Resultados Integrales al momento en que son conocidos. Solo se reconocen los costos por reembolsos presentados hasta la fecha de cierre y una vez que los mencionados reembolsos han sido revisados y aprobados por auditores médicos que analizan caso a caso los documentos y demás respaldos.

Las comisiones pagadas por la emisión de nuevos contratos de medicina prepagada y demás costos incurridos, son registradas directamente en el Estado separado de Resultados Integrales, cuando el ingreso generado por la venta ha sido registrado y su recuperación ha sido asegurada.

Ecuasanitas S.A., como parte de sus operaciones, ha desarrollado los siguientes planes de salud prepagada:

Plan total.- Comprende una cobertura médica, clínica y quirúrgica a través de la red de prestadores adscritos a la compañía. Ecuasanitas S.A. cancela los gastos médicos de sus afiliados a los prestadores médicos. Todos sus servicios los cancela con "Cheque de Asistencia Médica" adquirido en las oficinas de Ecuasanitas S.A.

Plan elegir.- Permite libre elección de médicos, hospitales, clínicas y laboratorios de preferencia del afiliado a nivel nacional o internacional; adicionalmente, los usuarios pueden acudir a los médicos propios y adscritos a Ecuasanitas S.A.

Plan ambulatorio.- Es un producto diseñado para atender servicios ambulatorios por enfermedad que no implique hospitalización, cuenta con atención en más de 38 especialidades con la garantía de profesionales adscritos al "Cuadro Médico" de la Compañía y dispone de infraestructura de vanguardia. Comprende una cobertura médica, clínica y quirúrgica a través de la red de prestadores, únicamente en procedimientos que no requieran hospitalización. Todos los servicios se cancelan con "Cheques de Asistencia Médica" adquiridos en Ecuasanitas.

Plan hospitalario.- Se caracteriza por brindar asistencia médica integral por enfermedad en servicios hospitalarios, únicamente a través de la red de prestadores adscritos al "Cuadro Médico" de la Compañía. Comprende una cobertura médica, clínica y quirúrgica derivada de procedimientos hospitalarios.

4.25. Costos y gastos.

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

4.26. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.27. Medio ambiente.

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

4.28. Estado de flujos de efectivo.

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

4.29. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.30. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

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

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

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

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

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

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

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

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

ECUASANITA S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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

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

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

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

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

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

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

6. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía.

ECUASANITA S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 (Nota 9), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía mantiene su efectivo e inversiones corrientes en Instituciones Financieras con las siguientes clasificaciones:

Institución Financiera	Calificación (*)
Banco Bolivariano C.A.	AAA-/AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-/AAA-
Banco General Rumíñahui S.A.	AAA-
Banco Amazonas S.A.	AA+
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-
Banco de Machala S.A.	AA+
Banco Diners Club del Ecuador	AAA-/AAA
Mutualista Pichincha	AA

(*) Datos publicados en la página de la Superintendencia de Bancos según la última calificación disponible de septiembre 2017.

ECUASANITA S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de liquidez.

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

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

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,067,658	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	1,304,792	-
Obligaciones con instituciones financieras	378,836	-
	<u>2,751,286</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores	2,459,049	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	1,481,765	-
Obligaciones con instituciones financieras	11,278	-
	<u>3,952,092</u>	<u>-</u>

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	12,477,787	10,654,390
Menos efectivo	203,845	329,303
Total deuda neta	<u>12,273,942</u>	<u>10,325,087</u>
Total patrimonio neto	<u>14,415,549</u>	<u>11,960,551</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>85.14%</u>	<u>86.32%</u>

ECUASANITA S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Resumen de la Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de mercado.

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- 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 cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a otros riesgos de precio en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	15,250	27,300
Bancos	188,595	302,003
	<u>203,845</u>	<u>329,303</u>

8. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Diners Club del Ecuador</u> Certificados de inversión al 4.80% y 4.60% de interés nominal anual y vencimientos hasta marzo y abril de 2018.	706,158	651,223
<u>Produbanco</u> Depósitos a plazo al 5.50% y 5% de interés nominal anual y vencimiento en enero y marzo de 2018.	29,941	4,739
<u>Banco de Guayaquil</u> Pólizas de acumulación al 4.5% y 4.2% de interés nominal anual y vencimiento en febrero y marzo de 2018.	956,848	400,036
<u>Mutualista Pichincha</u> Certificado de inversión al 3.90% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.	-	200,844
<u>Banco Internacional</u> Certificado de depósito al 4,45%, 4,25%, 3,85% y 3,45% de interés nominal anual y vencimiento hasta enero y marzo de 2018.	2,507,833	-
	<u>4,200,780</u>	<u>1,256,842</u>

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Contratos grupales	351,931	226,804
Recuperación cobertura accidentes	605,852	663,952
En tránsito	-	52,554
Contratos individuales	3,766	2,043
	(1) 961,549	945,353
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2) (21,106)	(25,813)
	940,443	919,540

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	Deterioro(2)	Saldo	Deterioro(2)
Por vencer	18,888	-	46,217	-
De 1 a 60 días	630,398	-	536,270	-
De 60 a 90 días	-	-	92,248	-
De 90 a 180 días	244,981	-	238,159	-
De 180 a 360 días	67,230	-	31,567	(24,921)
Más de 361 días	52	(21,106)	892	(892)
	961,549	(21,106)	945,353	(25,813)

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(25,813)	(83,556)
Provisión del año	(21,055)	(51,177)
Recuperaciones	25,762	108,920
Saldo final	(21,106)	(25,813)

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Usuarios ASOPRED		
Tarjetas de crédito y cheques por depositar	47,075	54,827
Anticipo a proveedores	(1) 270,422	18,364
Varios deudores	155,454	78,031
Funcionarios y empleados	27,807	88,032
	<u>500,758</u>	<u>239,254</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía entregó anticipos a proveedores principalmente de Clínica Internacional por 250,000 por servicios hospitalarios.

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017 (*)	Diciembre 31, 2016
Reactivos laboratorio	-	137,856
Insumos imágenes	-	42,979
Especies valoradas	-	37,621
Descartables	-	38,723
Varios	-	130,437
	-	387,616
Menos: provisión por obsolescencia de inventarios	(1) -	(6,740)
	(2) -	<u>380,876</u>

(1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(6,740)	(8,244)
Provisión del año	-	(6,740)
Castigos	6,740	8,244
Saldo final	-	<u>(6,740)</u>

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

- (2) En septiembre de 2017, la Compañía realizó la compra-venta de negocio y transferencia de Activos y Pasivos a su relacionada, la cual incluye inventarios por 269,508. (Ver nota 31)

12. PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, equipos y muebles, neto:</u>		
Edificios	6,323,545	6,453,890
Equipos médicos	-	1,535,864
Terrenos	4,682,196	4,682,196
Muebles y enseres	106,764	202,080
Equipos electrónicos	174,503	339,690
Equipos de computación	68,436	138,622
Desarrollo plataforma proyecto	212,820	154,161
Equipos de oficina	33,561	66,590
Planta eléctrica	6,232	22,043
Instrumental médico	-	24,895
Vehículos	10,815	20,124
Cuadros	41,076	41,076
	<u>11,659,948</u>	<u>13,681,231</u>
<u>Propiedades, equipos y muebles, costo:</u>		
Edificios (1)	7,104,535	7,104,535
Equipos médicos (Nota 31)	-	2,939,313
Terrenos (1)	4,682,196	4,682,196
Muebles y enseres	378,147	564,222
Equipos electrónicos	339,194	575,164
Equipos de computación	236,224	311,871
Desarrollo plataforma proyecto	212,820	154,161
Equipos de oficina	78,813	140,180
Planta eléctrica	32,654	85,697
Instrumental médico	-	65,699
Vehículos	46,548	46,548
Cuadros	41,076	41,076
	<u>13,152,207</u>	<u>16,710,662</u>

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, equipos y muebles, depreciación acumulada:</u>			
Equipos médicos	(Nota 31)	-	(1,403,450)
Edificios		(780,990)	(650,645)
Muebles y enseres		(271,383)	(362,142)
Equipos de computación		(167,788)	(173,249)
Equipos electrónicos		(164,691)	(235,474)
Equipos de oficina		(45,252)	(73,590)
Planta eléctrica		(26,422)	(63,653)
Instrumental médico		-	(40,804)
Vehículos		(35,733)	(26,424)
		(1,492,259)	(3,029,431)
		11,659,948	13,681,231

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye terrenos 14 y 15 del solar No. 2 manzana 14, Parroquia Tarqui de la Ciudad de Guayaquil y las edificaciones que sobre ellos se levantan, se encuentran respaldando ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias (Nota 16 literal 1).

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, equipos y muebles, fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Equipos de oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instrumental médico	Planta eléctrica	Equipos médicos	Equipos electrónicos	Desarrollo Plat. proyecto	Cuadros	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>													
Saldo inicial	4,682,196	6,453,890	66,590	138,622	202,080	20,124	24,895	22,043	1,535,864	339,690	154,161	41,076	13,681,231
Adiciones	-	-	1,765	37,002	303	-	3,431	-	577,341	15,809	58,660	-	694,310
Ventas / Bajas	-	-	(65)	-	(692)	-	(3,036)	-	(25,448)	(2,000)	-	-	(31,242)
Transferencia de activos (Nota 31)	-	-	(22,739)	(13,530)	(43,855)	-	(16,560)	(8,567)	(1,827,042)	(125,952)	-	-	(2,058,245)
Depreciación	-	(130,346)	(11,990)	(93,658)	(51,071)	(9,310)	(8,730)	(7,244)	(260,715)	(53,043)	-	-	(626,107)
Saldo final	4,682,196	6,323,544	33,561	68,436	106,765	10,814	-	6,232	-	174,504	212,821	41,076	11,659,948
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>													
Saldo inicial	4,682,196	6,590,743	77,595	196,316	255,016	30,929	35,384	30,767	1,836,325	347,390	142,222	41,076	14,265,959
Adiciones	-	-	3,215	56,181	4,737	-	3,289	-	48,446	50,464	11,939	-	178,271
Ventas / Bajas	-	-	-	-	-	-	(104)	-	-	-	-	-	(104)
Depreciación	-	(136,853)	(14,220)	(113,875)	(57,673)	(10,805)	(13,674)	(8,724)	(348,907)	(58,164)	-	-	(762,895)
Saldo final	4,682,196	6,453,890	66,590	138,622	202,080	20,124	24,895	22,043	1,535,864	339,690	154,161	41,076	13,681,231

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Programas de computación	132,985	290,499
Líneas telefónicas	250	397
	<u>133,235</u>	<u>290,896</u>
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Programas de computación	445,005	507,948
Líneas telefónicas	674	1,237
	<u>445,679</u>	<u>* 509,185</u>
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Programas de computación	(312,020)	(217,449)
Líneas telefónicas	(424)	(840)
	<u>(312,444)</u>	<u>(218,289)</u>
	<u>133,235</u>	<u>290,896</u>

Los movimientos de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Programas de Computación	Líneas Telefónicas	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Saldo inicial	290,499	397	290,896
Transferencia Intercenmed	(1,442)	-	* (1,442)
Amortización	(156,072)	(147)	(156,219)
Saldo final	<u>132,985</u>	<u>250</u>	<u>133,235</u>

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Programas de Computación	Líneas Telefónicas	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>			
Saldo inicial	353,026	645	353,671
Adiciones	81,715	-	81,715
Ventas/bajas	(6,372)	-	(6,372)
Amortización	(137,870)	(248)	(138,118)
Saldo final	290,499	397	290,896

14. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	% de participación		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
	2017	2016		
<u>Acciones en compañías subsidiarias:</u>				
Clínica Internacional	65,84%	65,84%	5,261,676	5,261,676
<u>Acciones en otras compañías:</u>				
Clínica Gil			-	5,000
Electroquil			314	2,067
			5,261,990	5,268,743

Los movimientos de inversiones no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	5,268,743	5,268,743
Bajas	(6,753)	-
Saldo final	5,261,990	5,268,743

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión costo médico	(1)	-	1,626,794
Proveedores		1,057,336	600,693
Honorarios médicos		5,216	110,565
Clínicas y hospitales		1,578	82,636
Reembolso médicos por pagar		3,467	33,349
Laboratorios clínicos		61	4,908
Laboratorios radiológicos		-	104
		1,067,658	2,459,049

(1) Al 31 de diciembre de 2017, se transfirió el remanente de la provisión por costo médico (IBNR) del año 2016 y reservas técnicas por 1,290,242. (Nota 20)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Produbanco:</u>			
Sobregiros bancarios		325,981	-
Otros menores		52,855	11,278
		378,836	11,278

17. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Beneficios a empleados corrientes:</u>			
Beneficios sociales por pagar		498,170	769,744
Participación a trabajadores por pagar	(1)	1,120,249	674,065
Obligaciones con el IESS		229,371	335,742
Fondo ayuda empleados		57,070	68,627
Liquidaciones retenciones judiciales		29,544	9,899
		1,934,404	1,858,077

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	674,065	857,915
Provisión del año	1,143,595	672,035
Pagos	(697,411)	(855,885)
Saldo final	1,120,249	674,065

18. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	2,559,072	3,172,574
Desahucio	(2)	858,879	983,612
		3,417,951	4,156,186

18.1. 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:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial		3,172,574	2,783,159
Costo laboral por servicios actuales		470,147	524,791
Costo financiero		123,206	121,345
(Pérdida) ganancia actuarial		(248,532)	(52,040)
Transferencias de empleados a			
Relacionadas	(Nota 31)	(728,618)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(229,705)	(204,681)
Saldo final	(1)	2,559,072	3,172,574

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

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

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial		983,612	952,495
Costo laboral por servicios actuales		127,532	160,679
Costo financiero		38,940	41,528
Ganancia actuarial		38,191	66,696
Beneficios pagados		(70,223)	(237,786)
Transferencias de empleados a Relacionadas	(Nota 31)	(259,173)	-
Saldo final	(2)	858,879	983,612

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

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento		4.02%	4,14%
Tasa de incremento salarial		3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones		N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)		11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez		TMIESS2002	TMIESS2002

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.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(199,330)	(48,004)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-4%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	212,609	50,555
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4%	3%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	213,718	52,112
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(202,197)	(50,016)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4%	-3%
<u>Expectativa de vida:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(127,294)	42,050
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-2%	2%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	131,761	(40,636)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	2%	-2%
	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	287,097	89,010
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	9%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(262,065)	(81,250)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-8%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	288,955	89,587
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(266,068)	(82,491)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-8%

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Expectativa de vida:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	91,018	28,219
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(91,826)	-28,491
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

19. IMPUESTOS.

Un resumen de estas cuentas, fueron como sigue:

19.1. Activos y pasivos del año corriente.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipos de impuesto a la renta	453	-
Impuesto al Valor Agregado	502	4,415
	<u>955</u>	<u>4,415</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	472,542	123,593
Impuesto al valor agregado por pagar	4,027	16,202
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	19,617	56,649
Retenciones en la fuente de IR por pagar	141,472	214,974
	<u>637,658</u>	<u>411,418</u>

19.2. 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:

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	6,222,252	3,809,775
(Menos) Dividendos recibidos exentos	(641,269)	(862,989)
(Menos) Otras rentas exentas	(13,584)	(9,927)
(Más) Gastos no deducibles	562,744	1,323,053
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	11,945	9,163
(Más) Participación trabajadores por ingresos exentos	96,436	129,563
Utilidad gravable	6,238,525	4,398,638
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	1,372,475	967,700
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	436,670
Impuesto a las ganancias del período	1,372,475	967,700
Crédito tributario	(899,933)	(844,107)
Saldo por pagar	(1) 472,542	123,593

19.3. Movimiento de Impuesto a la renta.- Los movimientos del Impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	123,593	222,709
Provisión del período	1,372,475	967,700
Pagos	(123,593)	(222,709)
Retenciones en la fuente	(899,933)	(844,107)
Saldo final	(1) 472,542	123,593

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19.4. Saldos del impuesto diferido:

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Otras cuentas por cobrar relacionadas	93,300	-
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, equipos y muebles	(203,945)	(181,135)
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>		
Otras cuentas por cobrar relacionadas	93,300	-
Propiedades, equipos y muebles	(203,945)	(181,135)
(1)	(110,645)	(181,135)

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

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Otras cuentas por cobrar relacionadas	4,094,953	3,721,753	-	373,200
Propiedades, equipos y muebles	10,227,876	11,659,948	(616,294)	(815,778)
	14,322,829	15,381,701	(616,294)	(442,578)
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Inventarios	380,876	380,876	-	-
Propiedades, equipos y muebles	12,241,596	13,681,231	(616,295)	(823,340)
	12,622,472	14,062,107	(616,295)	(823,340)

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	(203,945)	-	(203,945)
Propiedades, equipos y muebles	(181,135)	274,435	-	93,300
	(181,135)	70,490	-	(110,645)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Inventarios	1,814	(1,814)	-	-
Propiedades, equipos y muebles	(181,371)	236	-	(181,135)
	(179,557)	(1,578)	-	(181,135)

19.5. Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2017 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2012 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2013 al 2017.

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 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

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

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

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

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

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

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

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

2. El sujeto pasivo:

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

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía, se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. Para el año 2016, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar a la base imponible de dicho período para el cálculo de impuesto a la renta.

20. RESERVAS TÉCNICAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre	Diciembre
		31, 2017	31, 2016
Reserva de siniestros pendientes - ocurridos y no reportados		1,213,433	-
Reserva de riesgo en curso		1,229,970	-
Reserva para siniestros pendientes avisados		35,102	-
Saldo final	(1)	2,478,505	

(1) El movimiento de reservas técnicas, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre	Diciembre
		31, 2017	31, 2016
Saldo inicial		-	-
Transferencia provisión costo médico		1,290,242	-
Constitución de reservas técnicas	(Nota 23)	1,188,263	-
Saldo final		2,478,505	-

De acuerdo con el Artículo 6 de la Resolución No. JB-2013-2399, la Junta Bancaria del Ecuador requiere que el auditor externo de la Compañía se pronuncie específicamente sobre la suficiencia de reservas técnicas. Al respecto, un resumen de la revisión de la suficiencia de reservas técnicas constituidas por la Compañía comparadas con el cálculo actuarial determinado por experto externo y validados los supuestos actuariales utilizados por parte del auditor auditor externo es como sigue:

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reservas	Según estudio actuarial	Según libros	Diferencias	Reserva
Riesgo en curso	1,229,970	1,229,970	-	Suficiente
Siniestros pendientes por liquidar	35,102	35,102	-	Suficiente
Siniestros ocurridos y no reportados (IBNR)	1,213,433	1,213,433	-	Suficiente
Total	2,478,505	2,478,505	-	

A criterio de la Compañía, experto actuarial y auditor externo los supuestos actuariales son adecuados y las reservas son suficientes.

21. PATRIMONIO.

21.1 Capital.- al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 8,350,000 y está constituido por 8,350,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

21.2 Reservas.- esta cuenta está conformada por:

Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria.- corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

21.3 Otros resultados integrales.- al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

21.4 Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas (socios) y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re-liquidación de impuestos u otros.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21.5 Dividendos.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de marzo de 2017, se decidió repartir dividendos por 2,556,447 de la utilidad del ejercicio año 2016; los cuales al 31 de diciembre de 2017 se encuentran pendientes de pago 21,702.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2016, se decidió repartir dividendos por 3,505,648 de la utilidad del ejercicio año 2015; los cuales al 31 de diciembre de 2016 se encuentran pendientes de pago 26,153.

21.6 Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No Corriente		Corriente		No Corriente	
	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros a valor razonable:</u>								
Efectivo	203,845	203,845	-	-	329,303	329,303	-	-
Inversiones	4,200,780	4,200,780	5,261,990	5,261,990	1,256,842	1,256,842	5,268,743	5,268,743
<u>Activos financieros:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	940,443	940,443	-	-	919,540	919,540	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	500,758	500,758	54,472	54,472	239,254	239,254	72,466	72,466
Otras cuentas por cobrar relacionados	708,945	708,945	3,012,808	3,012,808	5,000	5,000	-	-
Total activos financieros	6,554,771	6,554,771	8,329,270	8,329,270	2,749,939	2,749,939	5,341,209	5,341,209
<u>Pasivos financieros a costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(1,067,658)	(1,067,658)	-	-	(2,459,049)	(2,459,049)	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(1,304,792)	(1,304,792)	-	-	(1,481,765)	(1,481,765)	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(38,096)	(38,096)	-	-	(40,534)	(40,534)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(378,836)	(378,836)	-	-	(11,278)	(11,278)	-	-
Total pasivos financieros	(2,789,382)	(2,789,382)	-	-	(3,992,626)	(3,992,626)	-	-
Instrumentos financieros, netos	3,765,389	3,765,389	8,329,270	8,329,270	(1,242,687)	(1,242,687)	5,341,209	5,341,209

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

23. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Servicios clínicos	7,421,487	7,012,138
Laboratorios	6,868,635	6,289,741
Consultas	4,666,346	4,960,416
Medicinas	4,387,713	4,211,238
Honorarios por procedimientos	3,358,504	2,769,326
Gastos de personal	2,592,087	3,388,837
Reservas técnicas, netas	1,188,263	-
Accidentes personales	1,632,005	1,681,445
Terapia	1,574,748	1,420,885
Otros	894,035	755,634
Odontología	815,459	738,543
Depreciaciones	266,369	354,500
Mantenimiento	181,220	158,335
Materiales ortopédicos	86,258	80,690
Jubilación y desahucio	83,408	72,370
Insumos	21,783	1,287,636
Honorarios profesionales	4,997	120,337
	36,043,317	35,302,071

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Dividendos	641,269	862,989
Venta de activos	542,009	45
Arriendos ganados	144,481	* 23,618
Intereses ganados	121,776	90,429
Publicidad	3,156	57,747
Otros	527,507	883,208
	1,980,198	1,918,036

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	8,062,512	8,079,497
Arriendo	534,320	564,291
Aportes a la seguridad social	484,002	1,318,261
Otros de personal	452,528	489,415
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	401,646	472,020
Mantenimiento	361,923	* 353,068
Depreciación	357,888	408,396
Vigilancia	346,177	449,142
Suministros	317,054	426,943
Jubilación y desahucio	301,213	408,419
Honorarios	250,235	312,156
Transporte y correspondencia	230,637	167,324
Gastos de gestión	223,515	119,706
Otros gastos administrativos	216,372	166,266
Amortización	156,219	144,490
Seguros	56,253	66,536
Venta y baja de activos	31,648	107
Cuentas incobrables	21,055	51,177
Obsolescencia mercaderías	-	6,740
	12,805,197	14,003,954

ECUASANITAŞ S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Royalties	(Nota 27)	1,512,632	1,425,556
Comisión tarjeta de crédito		1,001,291	948,385
Comisiones a terceros		644,699	633,892
Gastos de publicidad		111,350	426,933
		3,269,972	3,434,766

27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

Sociedad	Relación	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>			
<u>corriente: (1)</u>			
Inmobiliaria Ecuavantisa S.A.	Relacionada	-	5,000
Clínica Internacional Intersanitas S.A.	Subsidiaria	135	-
Jardín de los Arupos	Relacionada	38,213	-
Centros Médicos Internacionales			
Intercentmed S.A.	Relacionada	1,043,797	-
Interés implícito	Relacionada	(373,200)	-
		708,945	5,000
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>			
<u>no corriente:</u>			
Centros Médicos Internacionales			
Intercentmed S.A.	Relacionada	3,012,808	-

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	1,082,145	-
Determinación del interés implícito	(401,416)	-
Interés implícito devengado	28,216	-
	<u>708,945</u>	<u>-</u>

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

Cuentas por pagar relacionadas corrientes:

Amercure S.A.	Accionista	1,045,619	1,043,982
Clínica Internacional S.A.	Subsidiaria	-	437,783
Centros Médicos Internacionales			
Intercenmed S.A.	Otros	259,173	-
		<u>1,304,792</u>	<u>1,481,765</u>

Cuentas por pagar a proveedores relacionados no corriente:

Centros Médicos Internacionales			
Intercenmed S.A.	Relacionada	958,742	6,463

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

Sociedad	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Compra de servicios:</u>				
Clínica Internacional Intersanitas S.A. (1)	Subsidiaria	Hospitalizaciones y emergencia	8,653,250	9,073,631
		Arriendos	-	11,597
		Otros	822,051	2,469
			9,475,301	9,087,697

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Sociedad	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Amercure S.A.	Principal Accionista	Regalías	1,512,632	1,425,556
Centros Médicos Internacionales Intercenmed S.A. (2)	Relacionada	Traspaso de pasivo	987,791	-
		Hospitalizaciones y emergencia	830,225	-
		Acciones por pagar	208,150	-
		Otros	268,353	-
			2,294,519	-
<u>Ventas e ingresos:</u>				
Clínica Internacional Intersanitas S.A. (3)	Subsidiaria	Medicina pre- pagada	184,401	164,773
		Dividendos recibidos	641,134	862,971
		Otros	-	980
			825,535	1,028,724
Centros Médicos Internacionales Intercenmed S.A.	Relacionada	Venta de negocio activos y pasivos	2,111,378	-
		Propiedad, equipos y muebles	1,519,397	-
		Medicina pre- pagada	309,234	-
		Otros	13,082	-
			3,953,091	-
		38,213	-	
Jardin de los Arupos	Relacionada	Fondo de ahorros	38,213	-

- (1) Clínica Internacional Intersanitas S.A. presta a Ecuasanitas S.A. sus servicios relacionados a tratamientos clínicos y quirúrgicos, diagnósticos clínicos e impresión de imágenes a pacientes hospitalizados y ambulatorios y la venta de suministros médicos a precios previamente convenidos entre las partes.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

- (2) Centros Médicos Internacionales Intercenmed S.A., corresponde a la creación de la nueva empresa que se genera como resultado de la unión de todos los centros médicos afiliados a Ecuasanitas.
- (3) Corresponde a la venta de planes de seguros médicos prepagados a su compañía relacionada Clínica Internacional Intersanitas S.A., en beneficio de sus empleados.

28. CONTRATOS.

Convenio por regalías.

La Compañía con fecha 20 de septiembre de 1993 suscribe un convenio con Amercare S.A. una compañía organizada y constituida bajo las leyes Españolas con sede principal en Madrid, representada en Ecuador por Latinsanitas S.A. El mencionado convenio principalmente establece lo siguiente:

Amercare S.A. otorga a Ecuasanitas S.A. licencia exclusiva para el uso de los conocimientos tecnológicos en el Ecuador; en tal circunstancia y en plenitud de derechos declara que es propietaria exclusiva de todo derecho, título e interés sobre los conocimientos tecnológicos, que tales conocimientos no violan patentes u otros derechos de terceros, y que tales conocimientos no son objeto de reivindicación o juicio alguno.

Durante la vigencia del contrato, Amercare S.A. suministrará a Ecuasanitas S.A. la asistencia técnica que fuere razonablemente necesaria para la mejor utilización de los conocimientos tecnológicos.

En contraparte a la licencia para uso de conocimientos tecnológicos obtenida por la Compañía, así como por la asistencia técnica a recibirse, Ecuasanitas S.A. pagará a Amercare S.A. o a la Apoderada (Latinsanitas S.A.) regalías calculadas de la siguiente manera: 5% del valor de la cartera de cobranza de los contratos individuales vigentes desde el año 1980 en adelante. Dichos pagos se realizarán anualmente, dentro de los 90 días siguientes al final del ejercicio fiscal.

Todo pago de regalías hecho en virtud del presente convenio deberá ir acompañado del correspondiente informe contable, el mismo que deberá demostrar la manera en que se ha calculado la suma pagada.

El convenio tendrá vigencia desde el 1 de enero de 1993 por tiempo indefinido y reemplaza íntegramente todo acuerdo anterior entre la Compañía y Amercare S.A.

29. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante que necesiten ser revelados.

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

30. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

31. CONVENIO DE COMPRAVENTA DE NEGOCIO Y TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS.

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

	Saldos contables
Activos	
Inventario	269,508
Propiedades, equipos y muebles	2,230,489
Pasivos	
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(388,620)
Total de la transacción	2,111,377

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

ECUASANITAS S.A.
(Una Subsidiaria de AMERCARE S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

	Saldos contables
Pasivo no corriente	
Pasivo no corriente por beneficios a los empleados	958,742
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(958,742)

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

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

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 1 de marzo de 2017.



Econ. Patricio Ávila Rivas
Representante Legal



Ing. María Victoria Moreno
Contadora General