

## **Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.**

**Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 junto con el informe de los auditores independientes**



E-mail: A Young Auditor E&Y Clínica  
Av. Atahualpa y Corrientes Ed. Cifra  
Piso 12  
Phone: 017-27 615  
0360-10000

Phone: +593 2 250 7070  
E-mail:

## **Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.**

**Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 junto con el informe de los auditores independientes**

### **Contenido**

#### **Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros separados:**  
**Situación financiera**  
**Resultados integrales**  
**Cambios en el patrimonio neto**  
**Flujos de efectivo**  
**Notas a los estados financieros**

## **Informe de los auditores independientes**

### **A Directorio y Accionistas de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.:**

#### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados**

#### **Opción**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A., que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en ese año, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (ESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y Hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Asuntos claves de auditoría**

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros separados del año 2017. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para el asunto que se incluye en esta confirmación, se proporciona una descripción de cómo en nuestra auditoría se cubrió dicho asunto en ese contexto.

## **Informe de los auditores independientes (continuación)**

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados que tienen relación con estos asuntos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la revisión de los procedimientos utilizados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para cada uno de los asuntos que se describen a continuación, proporcionan la base para la mejor formación de auditoría en los estados financieros separados adjuntos.

#### **Recuperación de inversiones en subsidiarias**

Como se explica en detalle en la Nota 15 a los estados financieros separados adjuntos, la Compañía mantiene inversiones en empresas que tienen actividad en el sector de servicios de salud. La gerencia ha establecido indicadores de rendimiento que se miden en términos de flujo de efectivo bruto para efectuar un análisis del monto recuperable de las mismas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La evaluación de la gerencia está basada en juicios y suposiciones que resultan en estimaciones que incluyen la contribución, plazo y tasa de descuento, información que puede ser alterada por cambios en las condiciones económicas y del mercado en el que opera la empresa. Esta evaluación es realizada por la gerencia en inversiones en subsidiarias con un ajuste entre de auditoría dado que se realizó una auditoría de acuerdo con la gerencia y la dependencia de las condiciones futuras en el informe.

Los procedimientos de auditoría efectuados incluyeron análisis de la revisión anual de la tasa de descuento utilizada por la gerencia para estimar el valor recuperable de tales inversiones, así como la comparación con las Normas Internacionales de Información Financiera. También evaluamos la razón entre el valor estimado en la evaluación de la gerencia del valor recuperable como son reflejadas en los estados financieros separados presupuestadas, principalmente e involucramos a expertos en valuación para el análisis de la tasa de descuento.

#### **Otra información presentada en adición a los estados financieros separados**

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información incluida en el informe anexo al Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha otra información permanezca a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

Sabemos que es importante evaluar las distorsiones en los estados financieros del Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A. que cubre la totalidad de su actividad. Una distorsión es aquella forma de asegaramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestro responsable de los tipos de uso de la otra información, o juicio, incluye sistemáticamente cuando esta se encuentre disponible y, al hacerlo, considera si es relevante para las distorsiones en los estados financieros separados o el conocimiento obtenido de las distorsiones durante la auditoría si se ve la forma necesaria estar tener inconsistencias importantes.

Otro asunto:

Nosotros queremos que en la Nube Blue, los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para dar una visión general de los resultados financieros y las operaciones y sus estados financieros, resultados de operación, cambios en el valor neto y el efecto de Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A., de manera individual. De acuerdo con el informe de auditoría es la información financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 que se emitirán por separado de estos estados financieros y deben ver la cláusula en su pie.

Este informe no presenta para uso exclusivo de la auditoría de Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A. y de su filial, sino de la otra, en particular, Valores y Reservas y no debe ser usado para otro propósito diferente.

### Responsabilidades de la gerencia sobre los estados financieros separados

A gerencia de la Compañía es responsable de la formulación y presentación razonable de los estados financieros separados y las transacciones internas, tanto esas transacciones financieras y de su control interno determinado como el ejercicio de la gerencia, para permitir la presentación de estados financieros separados que no contengan inconsistencias materiales identificadas en la auditoría.

La gerencia es responsable de los estados financieros separados. La gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la gerencia para cumplir con su función de manejar, revelando, cuando sea aplicable, los asuntos relevantes para la evaluación de la capacidad de la gerencia de cumplir con su función, al menos que la gerencia pretenda liquidar el negocio en los próximos doce meses. Una lista completa que hace lo

siguiente se encuentra en la cláusula sobre la responsabilidad de la gerencia de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Entendemos que es necesario seguir el término de si los estados financieros separados tienenlos en su control interno de acuerdo con las normas establecidas en la auditoría, y tenemos un informe de auditoría que muestra que el control interno es adecuado y eficiente. Por otra parte, la gerencia tiene la responsabilidad de proporcionar la información necesaria para la auditoría.

Así mismo, el auditor tiene la responsabilidad de informar la gerencia de la Compañía.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden depender de fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de scepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquél que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una inconsistencia significativa sobre la necesidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una inconsistencia significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las relaciones relacionadas en los estados financieros separados; si, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían oponerse a la Compañía como su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcanza una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestro informe, en caso de existir.

Atentamente suyo, Ernest & Young S.A.S.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

Además de lo anterior, queremos avisar que el criterio de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética auditiva en nuestra auditoría es la forma comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que, según lo establecido en la norma, comprometen nuestra independencia, y donde sea aplicable, cumplimos con el criterio establecido.

Los asuntos que se mencionan a continuación se consideraron significativos para la auditoría de los estados financieros separados y fueron considerados como asuntos clave de auditoría. Dicho es que estos asuntos requieren una auditoría especializada, y tienen que ser legal o reglamentario para que se devuelva el informe de auditoría. Estos asuntos se consideraron extremadamente inusuales, y no se consideró que su análisis no pudiera ser comprendido en nuestro informe, debido a que las consecuencias directas de que se devuelva el informe de auditoría.

Ernest & Young

Ernest & Young

Miguel Pachano  
Ident. No. 17-1102

Gusto Ecuador  
27 de febrero de 2018

## Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A.

### Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	7	4,475,876	314,413
Inversiones financieras	8	8,650,000	30,000
Cuentas por cobrar clientes	9	4,808,849	4,812,123
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10	777,239	2,185,417
Impuestos por cobrar	11	819,483	2,062,249
Otras cuentas por cobrar	12	1,289,564	413,811
Inventarios	13	1,673,050	1,452,274
Inventario de consultorios			69,477
Gastos pagados por anticipado		223,537	231,775
<b>Total activo corriente</b>		18,844,296	11,722,449
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos, neto	14	52,656,713	53,312,100
Inversiones en subsidiarias y otras	15	13,500,000	13,066,080
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	1,060,090	1,360,207
Activos intangibles		6,069	49,852
<b>Total activo no corriente</b>		67,211,591	67,844,877
<b>Total activo</b>		85,155,887	79,577,326

José María Contreras  
Presidente Ejecutivo

Alfonso Ordóñez  
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integral de estos estados.

**Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A.**

**Estado de situación financiera separado (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Passivo y patrimonio</b>			
<b>Passivo corriente</b>			
Préstamos bancarios	17	263,866	2,502,586
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	12,857,653	10,178,388
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19	74,776	394,170
Impuestos por pagar	11	363,016	299,601
Beneficios a empleados	18	1,266,563	1,170,567
Total passivo corriente		14,647,926	14,343,630
<b>Passivo no corriente</b>			
Préstamos bancarios	17	14,290,409	9,951,380
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	869,270	—
Pago por Impuesto diferido	19(c)	1,575,229	1,588,479
Beneficios a empleados	18	4,715,706	4,192,874
Provisiones	20	1,158,476	892,008
Total passivo no corriente		21,819,211	16,778,549
<b>Total passivo</b>		36,667,137	31,328,299
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido			
Prima en venta de acciones		31,651,870	31,651,870
Reserva legal		47,007	47,007
Resultados acumulados		785,843	692,014
Total patrimonio	21	30,332,120	28,405,871
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		67,199,887	79,741,176

Javier Contreras  
Presidente Ejecutivo

Alfonso Ordóñez  
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

**Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A.**

**Estado de resultados integrales separado**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Ingresos por servicios médicos y hospitalarios</b>			
Otros ingresos	23	2,573,777	1,713,849
<b>Total ingresos operacionales</b>		6,171,744	5,823,884
<b>Costos y gastos operacionales</b>		(5,457,724)	(5,472,621)
<b>Utilidad en operación</b>		557,487	4,558,263
<b>Gastos financieros</b>		(7,516,719)	(5,043,472)
Ingresos financieros		27,072	23,233
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		3,711,605	1,745,253
Impuesto a la renta	12(a)	(1,271,275)	(664,591)
<b>Utilidad neta</b>		2,437,330	1,074,673
<b>Otros resultados integrales del año:</b>			
Corencias (pérdidas) Ajustables	18	37,325	(136,349)
<b>Resultados integrales del año, resto de impuestos</b>		2,418,311	939,319
<b>Utilidad por acción básica y diluida</b>	22	0.31	0.05

Javier Contreras  
Presidente Ejecutivo

Alfonso Ordóñez  
Gerente de Contabilidad

Los notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

**Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A.**

**Estado de flujos de efectivo separado**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Primeros días de actividad	Activos disponibles	Notables incrementos	Total	Capital disponible
Capital disponible	\$1,127,430	47,487	103,848	(134,040)	103,848	1,127,430
Primeros días de actividad						
Usted (nos)	\$84,395	71,024	—	(134,547)	71,024	71,024
Incremento de capital (Ver Nota 21(c))						
Ajustes de retribución legal (Ver Nota 21(d))						
Trajes de uniforme						
Déficit de depreciación y amortización (Ver Nota 21(e))						
Saldo al 31 de diciembre de 2016						
Usted (nos)						
Usted (nos)						
Actualización de retribución legal (Ver Nota 21(f))						
Retribución uniforme						
Déficit de depreciación y amortización (Ver Nota 21(f))						
Saldo al 31 de diciembre de 2017						
Usted (nos)						
Usted (nos)						
Actualización de retribución legal (Ver Nota 21(g))						
Retribución uniforme						
Déficit de depreciación y amortización (Ver Nota 21(g))						
Saldo al 31 de diciembre de 2017						
Usted (nos)						

Alfonso Ordóñez  
Gerente de Contabilidad

Javier Contreras  
Presidente Ejecutivo

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

**Conjunto Clínico Nacional Concilia C.A.**

**Estado de flujos de efectivo separado**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,211,613	1,115,749
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	4,310,572	4,212,305
Provisión para desécho	1,170,145	701,748
Provisiones	246,026	450,129
Gasto financiero por intereses de préstamos	306,163	1,141,562
Amortizaciones	41,212	49,341
Baja de crédito inventario	74,201	37,273
Reajuste a emplazamiento largo plazo	279,348	409,030
Valor razonable activo disponible para la venta		(21,129)
Costo amortizado de préstamos		16,315
<b>Variación en capital de trabajo:</b>		
Variación de activos - ( aumento) disminución		
Cuentas por cobrar clientes	(201,924)	224,247
Otras cuentas por cobrar	1,854,671	169,161
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	1,185,662	529,452
Impuestos por cobrar	(125,217)	(47,325)
Revertidos	(221,519)	10,555
Gastos pagados por anticipado	8,239	(73,049)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(1,872,551)
Cuentas por pagar entidades relacionadas		(374,954)
Impuestos por pagar	(1,194,455)	45,218
Beneficios a empleados	(15,106)	(23,472)
Beneficios a empleados largo plazo	(153,029)	(73,073)
Efectivo provisto por actividades de operación		12,558,291
		6,534,649

Javier Contreras  
Presidente Ejecutivo

Alfonso Ordóñez  
Gerente de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

## Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

### Estado de flujos de efectivo separado (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A

	2017	2018
Fujo de efectivo relacionado con el impuesto a la renta	132,073	(1,003,511)
Pago de intereses	(829,269)	(1,112,759)
Efectivo neto bruto por actividades de operación	<u>11,951,936</u>	<u>(6,512,298)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Aduanas de propiedad, edificios, maquinaria, equipo y vehículos, neto	(3,481,055)	(1,737,259)
Activos intangibles	(32)	-
Inversiones financieras	(6,020,000)	(30,000)
Activos financieros para la venta	-	700,000
Pagos a proveedores para la venta	(1,208)	-
Efectivo neto (usando las actividades de inversión)	<u>(9,401,744)</u>	<u>(2,054,451)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios recibidos	13,217,832	2,874,000
Pago de obligaciones bancarias	(10,829,931)	(2,514,564)
Financiamiento co-arrasurado neto	(661,270)	(671,834)
Débitos bancarios	(422,200)	(115,431)
Efectivo neto prestado por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>1,561,311</u>	<u>(6,247,619)</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	3,981,265	(3,780,071)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Neto al inicio	514,413	4,309,384
Saldo al final	<u>4,475,678</u>	<u>514,413</u>

  
Juan Carlos  
Vizcarra Echeverría  
Contador  
Presidente Ejecutivo

  
Alfredo Ordóñez  
Gómez de Contabilidad

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

## Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

### Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A

#### 1. OPERACIONES

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A "La Compañía", se constituyó mediante escritura pública el 27 de marzo de 1979 o espiró en el Registro Mercantil el 8 de mayo de 1979. Su principal actividad es el establecimiento de hospitales, clínicas y centros de salud para la prestación de servicios médicos y hospitalarios en todas sus ramas y especializaciones y facilitar a la comunidad el pago y el acceso a estos servicios para lo cual la Compañía posee el Hospital Metropolitano, el "Hospital".

La Compañía es una sociedad anónima listada en la Bolsa de Valores de Quito, donde emite acciones ordinarias y preferidas.

El principal accionista de la Compañía es la Fundación Metrópolismed, la cual posee el 39% de participación. La Compañía posee el 99.9% y 100% de las acciones de Medicina para el Ecuador Médecudor Humana S.A. y Centro Médico Andinoamazonia S.A., respectivamente, con quien consolida sus estados financieros. Los estados financieros separados adjuntos deben learse en conjunto con los estados financieros consolidados que se emiten por separado.

Las operaciones de la Compañía se encuentran reguladas por las disposiciones de la Constitución de la República del Ecuador y de la Ley Orgánica de Salud, las cuales establecen que el Estado ejerce la tutela del sistema a través de la autoridad sanitaria nacional, será responsable de formular la política nacional de salud, y normará, regulará y controlará todas las actividades relacionadas con la salud, así como el funcionamiento de las entidades del sector.

La dirección registrada de la Compañía es Av. Manana de Jesús S/N y Nicolás Arrieta, Edificio "Hospital Metropolitano", Quito-Ecuador.

Los estados financieros separados adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su emisión el 19 de febrero de 2018, posteriormente serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificación.

#### Entorno Regulatorio

En el Registro Oficial No 458 de acuerdo a sus atribuciones el Ministerio de Salud Pública el 30 de mayo de 2011 promulgó el Acuerdo Ministerial 318 que establece el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud que se prestan a Instituciones Públicas.

### Notas a los estados financieros separados (continuación)

#### 2. BASES DE PRESENTACIÓN

##### Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros separados están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus reglas y principios, en el periodo fiscal que comprende el año 2017.

##### Bases de medición:

Los estados financieros separados están preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los activos y pasivos que resultan de las transacciones y eventos que no implican cambios en los resultados actuales. Los estados financieros separados están preparados en pesos de Ecuador (\$US) que es la moneda legal en Ecuador y la medida fundamental de presentación de la Compañía.

Los precios de los bienes y servicios vendidos están ajustados por las inflaciones en años anteriores, excepto que la Compañía ha establecido que las ventas son obligatorias para el periodo que se inicia el 1 de enero de 2017 y que no tienen costo de envío.

Modificaciones a la NIC 7 - Estado de Flujos de efectivo. Iniciativas sobre información a revelar. La Compañía ha implementado las iniciativas que despliegan los cambios en pasivos producidos por actividades de financiamiento y que permiten la clasificación de los mismos según las que no implican flujo de efectivo (ajuste neto), las que implican pagos por devolución de capital. La Compañía ha proporcionado la información correspondiente en los estados financieros separados para el año 2017.

Declaración de cumplimiento de la Compañía y la fecha en la cual sus directores, la adopción de dicha norma tuvo efecto en sus estados financieros separados, para tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros separados de la Compañía.

Directores que son obligatorios para el periodo que se inicia el 1 de enero de 2017, pero que debido a la aplicación de la NIC 12 no fueron auditados:

Modelo de valoración NIC 12 - Impuesto a los Ganancias. Reconocimiento de activos por impuesto diferido por descuento o ganancia.

Modelo de valoración NIC 12 - Impuesto a Renta sobre Participaciones en Otras Entidades. Clasificación del activo en función de las respuestas dadas en la NIC 12.

#### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

##### a) Estados financieros separados

Los estados financieros separados de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A., se emiten por separado en dólares locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo (Ver Notes 3(h) y 15).

### Notas a los estados financieros separados (continuación)

de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros Consolidados y Separados. Adicionalmente, se emiten estados financieros consolidados de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A y subsidiarias los cuales se emiten por separado, y deben ser leídos en conjunto.

##### b) Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, inversiones temporales altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

##### c) Instrumentos financieros:

###### i) Activos financieros

###### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta y derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revisa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inmediatamente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

A la fecha de los estados financieros separados, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

###### Medición posterior

###### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinados que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por cobrar clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Los pérdidas que resultan de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con un vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos activos financieros se clasifican en activos sencillos, excepto aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no sencillos.

### Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo si una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y: (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) se hayan transferido el retendo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido al control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retendo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa monitoreando en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejan los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retido.

### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentren deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de esa valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra, si adoptan otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

los flujos de efectivo futuros estimados, así como cualquier otra evidencia objetiva de que el activo financiero no sea recuperable en las condiciones existentes (que se mencionan más arriba).

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas para establecer la medida de la parte del activo que es recuperable financiera mente.

### Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía prima el análisis de la evidencia objetiva de deterioro del valor, de acuerdo a la metodología para las cuentas que son individualmente significativas, o de manera colectiva para las cuentas que son individualmente significativas. Si la Compañía determina que no existe evidencia suficiente del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros contabilizados de manera individual y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe evidencia de deterioro. Si las cuentas que forman parte del deterioro se registran o se sigue remarcando en una cuenta en la evolución de los flujos de efectivo futuros de manera colectiva. Si existe evidencia clara de que la pérdida una parte para detectar el valor al importe de la pérdida se mantiene como la diferencia entre el valor en libros actual y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas, y que aún no se han producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados es la diferencia entre el valor de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de pérdidas y ganancias que se aplica si aparece en el estado de resultados integrales separados. Los intereses ganados se抵消en devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva para descuentar los flujos de efectivo futuros a los fines de manejar la pérdida por deterioro del activo. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si existe evidencia de deterioro, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor se aumenta o disminuye en la medida en que se detecta que el activo ha dejado de ser recuperable o disminuye aumentando la cuenta de gastos. Si permanentemente se incrementa la pérdida por deterioro se acorta la cuenta de gastos futura para el resto de la vida útil.

### (ii) Pasivos financieros

#### Riconocimiento y medida del inicial

Los pasivos financieros sujetos por la Norma IFRS para la Contabilidad (IFRS 39) son los pasivos financieros sujetos a la normativa contable en resultados, pasivos y cuentas con pagos futuros derivados designados como instrumentos de capital en una cohorte个别地, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor neto en el momento de la transacción directamente atribuible, excepto las pruebas y cuentas que tienen una vida limitada, que se amortizan hacia la cuenta de transacción directamente atribuible.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

4

5

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

A la fecha de los estados financieros separados, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2017 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y préstamos bancarios.

### Medición posterior

#### Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando la tasa de interés de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales separados cuando los pagos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que non una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

### Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente idénticas, ni si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permiso o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

### (iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neta en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neta, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### (iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es revelado en la Nota 6.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordinaria entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

### - En el mercado principal para el negocio o servicio.

### - En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el negocio o servicio.

#### El mercado principal o más ventajoso debe ser actuativo por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los precios que los participantes en el mercado usarían al ponderar valor al activo o pasivo, teniendo en cuenta los señalamientos en el mercado que son su mejor interés económico.

La medida del valor razonable de activos no financieros se basa en comparación con el participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el intercambio y exchange de activos o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usará el activo de la mejor manera para él.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y las características específicas para medir el valor razonable, incluyendo el uso de datos observables relevantes y minimizando al uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determina o se resuelven valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable y se presentan en base al nivel más bajo de los datos creíbles que son más relevantes para la medida en su valor razonable como en total:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos y bien establecidos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por los cuales el nivel más bajo de información es una estimación razonablemente justificada en la medida al valor razonable de acuerdo a las limitaciones inherentes.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por los cuales el nivel más bajo de información es una estimación razonablemente justificada en la medida al valor razonable de acuerdo a las limitaciones inherentes.

Para los activos y pasivos que son recién nacidos, el valor razonable se basa en la tasa de interés efectiva sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido cambios relevantes en los niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la naturaleza de la actividad en el periodo de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para identificar el valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza el desempeño en el mercado de los activos y pasivos que determina si se han producido cambios relevantes en los niveles dentro de la jerarquía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las bases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, tanto de activos y pasivos y el nivel de medida de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En la Nota 6, se incluye información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y los detalles sobre cómo se midieron.

6

7

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### d) Inventarios

Los inventarios se registran utilizando el valor de producción que resulta menor y corresponde a inventarios de cultivo, cosecha, elaboración, fabricación y otros, los cuales, se registran en el momento de su consumo en los establecimientos separados en el rubro "Consumo de insumos y suministros", usando el método promedio ponderado.

En virtud de las condiciones establecidas con los principales proveedores, el inventario adquirido presenta baja probabilidad de devoluciones al proveedor y es sometido por inventario de similares características.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supera a su valor neto de realización, se registra una pérdida de deterioro para la determinación de valor. Esta cifra estimación de deterioro se considera también los gastos de mantenimiento e integración. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el ejercicio en el que se causan.

### e) Gastos previos por embargado:

Los gastos previos son registrados al costo y corresponden principalmente a primas de seguros de vivienda, los cuales, se registran en el momento de su engarzamiento en los resultados integrales en el rubro "Seguros".

### f) Propiedad, edificios, propiedades, inmuebles, equipos y vehículos:

El presidente del directorio, miembros ejecutivos y administrativos registran el costo bruto, menos depreciaciones y amortizaciones y restos por deterioro, en el caso de proyectos. El costo incluye los desembolsos directamente vinculados a la ejecución o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficien encargas futuras o fluyen hacia la Compañía y permanezcan así durante el período. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mejoras menores y se registran en los resultados integrales separados cuando son incurridos.

En cuanto a los gastos de construcción se sigue todas las desembolosas incurridas hasta que los proyectos están en su totalidad puesta en marcha y son capitalizados al valor bruto del activo correspondiente.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios y estructuras en que puedan estar asentadas y se lleva un control y se identifica en función a su vida útil individual, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los edificios, en caso de depreciación, inmuebles, maquinaria, equipos y vehículos, se calcula líneamente basada en la vida útil estimada de los mismos y, únicamente para los edificios se consideran valores residuales, para los demás, equipos y vehículos se les consideran valores residuales, dada a que la gerencia de la Compañía estima que el valor de reemplazo de dichos inmuebles, equipos y vehículos al término de su vida útil sea de cero. Mediante el tipo de operaciones de la Compañía, para los equipos médicos se han identificado como activos intangibles que poseen vidas útiles diferentes. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los inmuebles, maquinaria, equipos y vehículos y de sus componentes, son revisadas, y presentadas en la memoria anual de los estados financieros separados.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, edificios, inmuebles, equipos y vehículos son las siguientes:

6

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Años
Efectos	30 y 60
Muebles y enseres	10
Equipos móviles	10 y 12
Equipos de computo	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, muebles, equipos y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales separados.

Cuando el valor en libros de un activo de la propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### g) Deterioro de activos no financieros:

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neta que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reverencias del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento se reconoce en los resultados integrales separados como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si existe provisión de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de los baches existentes de deterioro.

Para las inversiones en subsidiarias que se registran al costo, la Compañía efectúa una evaluación de los flujos futuros que se utilizan para dichas inversiones. Dicho valor es comparado con la inversión en libros que se mantiene registrado al final de cada año.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

En el caso que el monto del valor bruto del activo excede a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se ha nombrado pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que el monto recuperable de las inversiones en subsidiarias excede el valor en libros de las mismas, de acuerdo con la evaluación de los flujos futuros efectuada

8

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

g) Impuesto a la renta: Para los efectos de los estados financieros separados, la Compañía ha determinado que no existen activos que estén sujetos.

### h) Inversiones en subsidiarias

La Compañía registró una inversión en la subsidiaria en libros. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se incluyen en el resultado en el año en que se ejerce el derecho a percibirlos.

### i) Activos intangibles:

Los activos intangibles se registran adquirida y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se efectúa en el ejercicio en el que se adquiere el activo en línea con su estimada.

Los activos intangibles se cargan a resultados sobre una vidas útil utilizando el método de resta, donde se aplica el resultado, costo residual y método de amortización son revisados al final de cada año, esto es, si el costo de desarrollo es menor que el resultado registrado sobre una base prospectiva.

En el caso de un valor residual por el cual los activos intangibles de la Compañía es igual a cero, la vida útil estimada para el cálculo de la amortización es de 3 y 5 años.

Los activos intangibles de la Compañía tienen una vida útil estimada de 5 años, o cuando no se esperan beneficios económicos ni lucrativos de su explotación. Los gastos y pérdidas que surgen se basan en libros de un activo intangible, por tanto, se incluyen en el resultado los gastos netos preventivos de la venta y el importe en libros del activo, se incluye en el resultado por período el momento en que el activo es dado de baja.

### j) Impuestos:

#### Impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del periodo corriente se miden por los importes que se espera pagar o pagar dentro de 12 meses tributaria. Las bases impositivas y la normativa fiscal utilizadas para el cálculo de dichos pasivos son aquellas que están establecidas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los activos y pasivos por el impuesto periodico las unidades tomadas en las declaraciones de impuestos con las cuales se establecen en la ley que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y cumplen con las regulaciones legales tributarias.

#### Impuesto a la renta diferido

En general, se señala diferido en devengar y abonar el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre los tipos de cambio de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo tributario correspondiente.

En particular, se enumera el método para registrar y abonar por todas las diferencias temporales imponibles.

Para el cálculo del impuesto diferido se consideran los tipos de cambio de los impuestos de depreciación.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

El impuesto en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente garantía imponible futura para permitir que estos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se tome probable la existencia de garantías imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario, Istatuto y sus reformas, que en este caso es el 25% en ejercicio fiscal 2017 y 22% en el ejercicio fiscal 2016.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se retribuyen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (el impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incluido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
  - Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están impuestas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.
- El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### b) Beneficios a empleados:

#### Codificación:

#### Participación a trabajadores:

La participación a trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Otros beneficios laborales:

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercer y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

#### Jardín infantil:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficio definido que corresponde a un plan de cotización patronal y contribución que se regresa con cargo a resultados del año y su cuadro representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado separado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para beneficios a empleados largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. Efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el período en el que ocurren.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrados.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

12

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### d) Provisiones:

La Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente en sus flujos de efectivo futuro resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesario desembolsar recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto sea estimable de forma fiable. Los criterios económicos para provisionar son la mejor estimación de la generación, a la fecha, de efectivo de los estados financieros separados, de las desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones por beneficios a empleados se calculan en función de sus flujos de efectivo para el período de entrega a término de cada plan y se establecen en la medida en que se realizan estimaciones entre las fechas y cuotas sueltas.

### m) Reconocimiento de ingresos:

#### Servicios médicos, hospitalarios y de alta especialidad:

Los ingresos comprenden el valor recibido en la medida en que se cobre por la venta de servicios, y servicios hospitalarios y otros renderidos en el curso normal de sus actividades. La Compañía no imputa el monto del impuesto al Valor Agregado (IVA), distribuciones y devoluciones anticipadas.

Los ingresos no reconocidos en la medida en que las unidades que las unidades de servicios de alta especialidad de la Compañía, puedan ser medidas con fiabilidad y exactitud. La Compañía ha prestado servicios a sus clientes. Los ingresos por servicios médicos, hospitalarios y otras unidades se reconocen en el momento en que se prestan.

#### Otros ingresos operacionales:

Los otros ingresos operacionales se reconocen en los resultados integrales del ejercicio cuando la Compañía haya entregado los bienes a los clientes mediante la transferencia formal de beneficios y riesgos inherentes a su propiedad, los clientes han aceptado los bienes y la tribuna ha sido razonablemente asegurada. Principalmente constituye ventas de oficina, la restaurante, actividades operativas, el taller y mantenimiento, venta de suministros médicos.

#### Otros ingresos no operacionales:

Los otros ingresos no operacionales se reconocen en los resultados integrales del ejercicio cuando la Compañía haya entregado los bienes a los clientes mediante la transferencia formal de beneficios y riesgos inherentes a su propiedad los clientes han aceptado los bienes y la tribuna ha sido razonablemente asegurada. Principalmente constituye una�nancia en venta de acciones y dividendos ganados en el ejercicio.

#### Venta de activos:

Los ingresos por ventas de propiedad, edificios, maquinaria, equipo y vehículos se reconocen en los resultados integrales del ejercicio cuando la Compañía haya entregado los bienes a los clientes mediante la transferencia formal de beneficios y riesgos inherentes a su propiedad en el ejercicio. Los clientes han aceptado los bienes y la tribuna ha sido razonablemente asegurada.

13

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

#### Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

### n) Reconocimiento de costos y gastos:

Se registran en los resultados de la Compañía en función de su devengamiento. La Compañía expone sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña (hospitalario y de servicios médicos) y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

### o) Gastos financieros:

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un período sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

### p) Utilidad por acción:

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

### q) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes:

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa;
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo al menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período máximo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa;
- no tiene un derecho incindible para aplazar la cancelación del pasivo al final del período sobre los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### r) Reclassificación de cláusulas:

Claras cifras de los estados financieros separados del 2015, 2016, fueron redondeadas para mantener la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2017. De igual modo, se redondeó el ajuste a la tasa de cambio.

#### Estado de situación financiera:

	2016 Como fue presentado	Reclasificación de acuerdo con la normativa	2018 Reclasificación de acuerdo con la normativa
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	145,412	10,404	145,412
Inversiones financieras		10,400	10,400

### s) Eventos posteriores:

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proporcionan información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera tienen que ser incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores incluyen aquellos que se evalúan dentro de la evaluación de los activos y pasivos y en las notas a los estados financieros separados.

### t) USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y BUDGETOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la empresa deba hacer uso de estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes que se registran en los estados financieros separados. La revelación de partidas correspondientes al cierre del período es muy importante. El manejo de la información sobre tales suposiciones y estimaciones es crucial para obtener resultados que真实的反映 la situación de los activos y pasivos afectados.

A continuación se describen los supuestos clave utilizados para el cierre, y otras fuerzas que impulsan las estimaciones de incertidumbre a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto margen de ocurrencia significativa sobre los importes de los activos y pasivos de la Compañía al cierre del período. La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando los factores disponibles al momento de la preparación de las previsiones establecidas anteriormente. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros pueden variar de acuerdo a las circunstancias y las circunstancias y las circunstancias futuras que puedan surgir más allá del cierre de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que nacen.

14

15



## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

Por otro lado la Compañía estima que no existen contratos con clientes que contienen un componente de financiamiento significativo debido al período de tiempo entre el momento en que el cliente paga por los bienes y servicios y la Compañía los transfiere al cliente.

### (e) Consideraciones para agente y principal

NIF 15 requiere la evaluación de si la Compañía compra un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía estima que en todos los casos de atención hospitalaria y ambulatoria cumple con el papel de principal.

### (f) Requisitos de presentación y revelación

Los requisitos de presentación y revelación de NIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Los requisitos de presentación son un cambio significativo con respecto a la práctica actual e incrementan significativamente el volumen de revelaciones requerido en los estados financieros de la Compañía. Muchos de los requisitos de revelación en NIF 15 son nuevos y la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos será significativo.

En particular, la Compañía espera que las notas a los estados financieros se amplíen debido a la revelación de los juicios y estimaciones utilizadas al determinar cómo se ha asignado el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño, y las suposiciones hechas a fin de estimar los precios de venta independientes de cada obligación de desempeño.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía se encuentra evaluando el impacto de esta norma en los estados financieros separados.

### NIF 16 – Arrendamientos

La NIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 "Arrendamientos". CINIF 4 "Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento", SIC - 15 "Arrendamientos operativos - Incentivos" y SIC - 27 "Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento".

La NIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos excepciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios: los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los arrendamientos personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

20

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento si surgen cambios significativos, por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento, factores que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar el uso basado. El arrendatario continuará reconociendo el valor de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento en su activo al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIF 16 no se modifica a través de las modificaciones en las normas de contabilidad de la NIC 17. Los arrendatarios considerarán clasificar los arrendamientos en las normas de contabilidad de las normas que en la NIC 17 y registrarán los tipos de arrendamiento, arrendamientos operativos y financieros.

La NIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones adicionales sobre las establecidas en la NIC 17.

La NIF 16 es aplicable para los ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiendo la aplicación anticipada, pero en tanto de que una entidad aplica la NIF 16, un año futuro puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva (también mediante una transición retroactiva modificada). La norma de transición de la norma patrón permite ciertas excepciones.

Durante el segundo semestre del año 2018 la Compañía analizó el impacto de la aplicación de la norma y las implicaciones de los impactos por la aplicación de NIF 16.

### Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedad de las inversiones

Las modificaciones aplican cuando una entidad tiene la intención de transferir las inversiones, directamente o indirectamente, en construcción o desarrollar, directa o a propietarios de inversión. Los cambios en el uso de la entidad de la inversión se ocurre cuando el inmueble cumple, o está en el proceso de cumplir, la función de propiedad de inversión y hace efectivo el cambio de uso. Un menor cambio en las finalidades de la inversión no implica una transferencia de la inversión.

Las entidades deben aplicar las modificaciones de forma prospectiva a los cambios en el uso que ocurran una vez después del comienzo del ejercicio en el que la entidad ya tiene por primera vez las inversiones tipo A o tipo B. Deberá volver a evaluar la clasificación de la propiedad mantenida en esa fecha y se recomienda que las entidades preparan para reflejar las condiciones existentes en esa fecha. La adopción retroactiva de las normas de la NIC 16 solo se permite si es posible hacerlo sin un alto costo y sin alterar la presentación. Una entidad no es efectiva para las ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2019 o posteriormente, la adopción de la norma anticipada.

La Compañía estima que esta norma no tendrá efectos sobre las entidades financieras, donde las inversiones de propiedades de inversión no estén presentes en el futuro.

### CINIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

Esta publicación aborda la contabilización del impuesto sobre los ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la interpretación de la NIC 12 y no se aplica la interpretación de las diferencias fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con intereses y sanciones que se pudieran derivar. La interpretación aborda específicamente las siguientes cuestiones:

21

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Cómo una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Cómo la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Una entidad debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2019 o posteriormente, pero se permiten determinadas excepciones en la transición. La Compañía aplicará la interpretación desde su fecha efectiva.

Dado que la Compañía opera en un entorno tributario complejo, la aplicación de la interpretación puede afectar a sus estados financieros separados y a las revelaciones requeridas. En adición, la Compañía podría tener que implementar procesos y procedimientos para obtener la información necesaria para aplicar de manera correcta la interpretación.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018 y en adelante; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas normas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros separados de la Compañía.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificación NIF 1 – Adopción por primera vez de las NIIF – Expressión de avances a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 29 – Inversiones en asociados y negocios conjuntos – Aclaración de que la valuación de las participaciones al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversor	1 de enero de 2018
NIF 9 – Instrumentos Financieros con la NIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIF 4	1 de enero de 2018
CINIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIF 7 – Clasificación y valuación de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a las NIF 10 y NIC 28 – Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto	Por definir

## 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

2017		2016		
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.271.679	-	1.118.193	-
Cuentas por cobrar clientes	4.904.510	-	1.151.121	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.122	-	1.142.101	-
Otras cuentas por cobrar	1.141.951	-	211.221	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento				
Invenciones financieras	8.216.271	-	1.551.220	-
Total activos financieros	17.339.350	1.060.059	7.856.524	1.161.512
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores contractuales y otras cuentas por pagar	12.872.663	-	11.126.404	6.627.721
Cuentas por pagar entidades relacionadas	231.171	-	159.110	-
Préstamos bancarios	243.490	-	14.346.466	9.121.413
Total pasivos financieros	13.147.224	14.389.468	13.001.960	16.167.751

Los activos y pasivos financieros se apropiaron al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo era de \$1.118.193 y \$1.551.220 respectivamente.

2017		2016		
	Caja	Bancos	Inversiones temporales	
	5.347	1.118.193	1.118.193	
	4.475.878	514.013	514.013	

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda extranjera), en bolívares y pesos locales y del exterior, los fondos de viaje y las deudas fiduciarias.

(2) Corresponde principalmente a inversiones en certificados de depósito y fondos de inversión, así como en la constitución.

22

23

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Banco	Fase de vencimiento	Monto	2017	2016
Tasa de interés promedio fijo vencido	Efectivo	5.40%	4.048	3,660,843	-
Tasa de interés efectiva	Efectivo	6.75%	5.548	306,173	228,261
Tasa de interés	Efectivo	6.45%	4.048	31,290	120,000
				4,004,294	348,261

## 8. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones financieras se formaban de la siguiente manera:

	Banco	Tasa de interés anual	Monto	2017	2016
Tasa de interés fija	Efectivo	6.45%	300,000	3,000,000	-
Tasa de interés fija	Efectivo	6.75%	740,140	3,000,000	-
Tasa de interés efectiva	Efectivo	6.45%	102,140	50,000	-
Tasa de interés fija	Efectivo	6.45%	247,140	-	30,000
				6,050,000	50,000

## 9. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar clientes se formaban de la siguiente manera:

		2017	2016
Cuentas			
Comercio		7,666,537	2,315,800
Clientes		656,267	924,732
Total cuentas por cobrar		3,127,445	3,239,532
Provisiones para la incertidumbre		360,569	201,162
Saldo neto a favor		1,162,741	1,314,466
		8,020,369	7,023,477
Provisiones para la incertidumbre		(1,450,562)	(2,211,354)
		4,806,846	4,812,123

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2017	2016				
	declarada	para devolver	Valor neto	declarada	para devolver	Valor neto
Vigente	3,156,145	(14,701)	3,141,444	4,323,242	(73,401)	4,227,841
Hasta 30 días	1,232,042	(8,102)	1,245,930	76,994	(21,956)	57,035
De 31 a 60 días	238,194	(155,352)	73,842	42,123	(4,041)	38,082
De 61 a 120 días	34,555	(4,126)	26,420	43,130	(4,170)	38,959
De 121 a 180 días	245,468	(9,595)	152,353	53,557	(29,151)	24,382
De 181 a 360 días	276,152	(203,664)	26,064	137,456	(197,456)	-
Más de 360 días	3,000,000	(2,644,063)	367,740	2,304,429	(1,928,802)	377,533
	<b>8,337,999</b>	<b>(1430,553)</b>	<b>8,256,446</b>	<b>7,825,417</b>	<b>(231,347)</b>	<b>7,592,072</b>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para devolver fue como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	-	2,211,354
Más (menos)	-	3,501,394
Provisiones (Nota 24)	1,072,605	401,873
Uso (Nota 24)	(664,921)	-
Reversas	(142,846)	(1,661,913)
Saldo al final	<b>3,436,553</b>	<b>2,211,354</b>

## 10. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

### (a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y por pagar con entidades relacionadas se formaban como sigue:

	Sociedad	Naturaleza de la relación	País	2017	2016
Por cobrar:					
Corto plazo					
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A.	Subsidiaria	Ecuador	477,738	1,439,790	
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.	Subsidiaria	Ecuador	300,000	745,647	
				777,738	2,185,437
Largo plazo					
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A	Subsidiaria	Ecuador	499,329	566,536	
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.	Subsidiaria	Ecuador	560,770	769,006	
				1,059,099	1,335,542
Por pagar:					
Fundación Metrofertilidad					
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A	Principal accionista	Ecuador	24,778	319,733	
				-	19,417
				<b>24,778</b>	<b>399,170</b>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

(a.2) Cuentas de cobrar de 2017 y 2016, se forman efectuando reajustes de transacciones con entidades relacionadas. Es:

		2017	2016
Arendamiento financiero:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		12,492	12,675
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		3,517	3,327
servicios administrativos entregados:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		120,110	83,806
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		170,720	156,773
Administración médica:			
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A.		6,226,879	6,011,378
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		511,751	421,972
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		1,159	89
Reembolsos:			
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A.		9,160	6,292
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		-	2,294
Varia activos/fijos:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		1,478	137
Intereses sobre deudas:			
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A.		68,352	123,199
Arrendamientos financieros:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		196,715	103,660
Medica para el Ecuador Medicoducto Humana S.A.		1,643	10,596
Medicinas y equipos:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		1,511,340	1,414,181
Salvo de los resto:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		40,790	53,743
Exigencia de inversiones:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		18,0	960
Otros activos y pasivos:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		12,505	26,499
Ajustes para alcance de períodos:			
Centro Médico Ambulatorio Mochambul S.A.		50,000	50,000

### (b) Administración y alta dirección:

los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Conjunto Clínico Nacional Cerdina C.A., incluyendo a la gerencia general, así como los asesores que la representan, han participado durante los años 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como sigue:

	2017	2016
Salarios y premios monetarios	770,000	755,046
Beneficios sociales	222,877	223,081
Bonos anuales	73,464	30,769
Indemnizaciones por salida	21,025	-
	<b>1,017,341</b>	<b>1,029,811</b>
Por cobrar:		
Crédito tributario de impuesto a la renta (Ver Nota 19 (b))	624,467	1,304,818
Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA	87,016	97,230
	<b>611,483</b>	<b>2,002,048</b>
Por pagar:		
Impuesto al Valor Agregado por pagar - IVA	130,646	102,390
Resarcimientos de impuesto al Valor Agregado - IVA	77,559	51,806
Resarcimientos en la huella de impuesto a la Renta	181,813	142,400
	<b>365,218</b>	<b>296,601</b>

Los datos y el análisis de los efectos de las transacciones entre la entidad y las entidades relacionadas fueron elaborados en la medida de lo posible.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Anticipos entregadas	440,179	149,010
Cuentas por cobrar empleados	33,321	456
Cuentas por cobrar médicos	67,875	37,005
Otros (1)	126,182	227,710
	<b>1,269,364</b>	<b>414,871</b>

(1) Incluye \$80,000 de inversiones efectuadas por el Fideicomiso monetario de administración de fondos denominado "Weltcomisa Monetario IFIC-FC" constituido por la Compañía como mecanismo de pago del préstamo bancario que mantiene con el International Finance Corporation (IFC). Los fondos no son de libre disponibilidad para la Compañía. Corresponde principalmente a inversiones en certificados de depósito detallados a continuación:

Banco	Tasa de interés	Plazo	2017		2016	
			2017	2016	2017	2016
Banco Pichincha	0,50%	2 días	\$50,000	-	-	-

### 13. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Medicinas	89,740	724,424
Suministros para pacientes	875,750	713,370
Suministros generales	21,460	14,480
	<b>1,073,950</b>	<b>1,452,274</b>

De acuerdo al Código Orgánico de Salud, la Compañía puede solicitar a sus proveedores el cambio de medicinas con pronta caducidad. Por dicho motivo no se ha constituido una provisión por inventario caducado.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 14. PROPIEDAD, EDIFICIOS, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016				
	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Costo Neto	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Costo Neto
Terrenos	7,948,645	1,618,645	6,330,000	7,948,645	1,618,645	6,330,000
Fábricas	34,975,575	10,871,467	24,104,108	34,975,575	10,871,467	24,104,108
Muebles y sillas	3,012,859	1,560,783	1,452,076	3,012,859	1,560,783	1,452,076
Equipo médico	10,165,247	4,271,176	5,894,067	10,165,247	4,271,176	5,894,067
Corporas de oficina	4,917,765	16,004,261	(11,086)	4,917,765	16,004,261	(11,086)
Vehículos	400,851	175,102	225,749	400,851	175,102	225,749
Construcciones en curso	113,842	-	113,842	50,872	-	50,872
	<b>\$39,940,857</b>	<b>(29,304,154)</b>	<b>10,636,703</b>	<b>29,142,267</b>	<b>(25,620,184)</b>	<b>3,519,103</b>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

Entidad	Participación en el capital (%)	Salida					
		2012	2014	2017	2018	Al 31/12/2018	
<b>15. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y OTRAS</b>							
Al 31 de diciembre de 2017 y 2015, las inversiones en subsidiarias y otras se presentan en la siguiente forma:							
<b>Subsidiarias</b>							
Medicina para el Ecuador	93,941	93,941	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A. (1)	100	100	100	100	100	100	
<b>Otras empresas</b>							
	200	200	113,842	113,842	113,842	113,842	
	<b>12,505,580</b>	<b>12,505,580</b>	<b>13,066,694</b>	<b>13,066,694</b>	<b>13,066,694</b>	<b>13,066,694</b>	
(1) Con fecha 22 de diciembre de 2016, el Directorio de la Compañía autorizó la venta de 100% de las acciones de Metroimbatel como resultado de consolidación que tuvieron lugar entre el 2017 y 2018.							
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en subsidiarias y otras se presentan en la siguiente forma:							
<b>2012</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>2013</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>2014</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>2015</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>2016</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>2017</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>2018</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	
<b>Al 31/12/2018</b>							
Medicina para el Ecuador	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	100,101	
Medicinas Humanas S.A.	-	-	(18,101)	-	-	-	
Centro Médico Antioqueño	100	100	100	100	100	100	
Metroimbatel S.A.	100	100	100	100	100	100	

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, se informó que el resultado a mediano y largo plazo es mantener sus inversiones en Sistech.

### 16. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las acreencias comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
<b>CREDITOS FISCALES</b>		
Impuesto a las ganancias	172	6.017.141
Impuesto a las personas físicas	1.000.243	2.058.345
Impuesto a las empresas	675.956	557.811
Impuesto a las utilidades	318.807	312.324
Impuesto a la plusvalía	101	129.453
Impuesto a las ventas	122	2.667.793
Otros impuestos	599.000	519.802
<b>Total de los créditos fiscales</b>	<b>12.857.663</b>	<b>18.718.346</b>
<b>DEUDORES</b>		
Proveedores	137	666.270

- (a) Correspondiente a proveedores de servicios para pacientes, servicios médicos, mantenimiento y equipos.
- (b) Correspondiente a proveedores que brindan servicios para la producción de medidas térmicas.
- (c) Correspondiente a proveedores de servicios Genera Electric y Deltaplano para la compra de diversos equipos de generación de electricidad, los cuales tienen una tasa de interés del 6,75% y 7% anual respectivamente, con un vencimiento mayor a 1 año.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se diligencia el 100% de las cuentas por pagar de acreedores comerciales corto plazo, en su totalidad.

### 17. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos bancarios se formaban como sigue:

	2017	2016
<b>Prestamistas y tipo de crédito</b>		
Banco del Perú	-	2.296.107
Bradesco	763.880	204.458
<b>Total</b>	<b>2.959.986</b>	<b>2.500.565</b>
<b>Tasa de interés</b>		
Bradesco	14.309.456	9.501.489

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2017	2016	Notas por pagar
Tasa de interés (%)	-	-	-
No. de cuotas	-	-	-
Carácter	-	-	-
Expiración	-	-	-
Periodo	-	-	-
Saldo	-	-	-

Un detalle de los préstamos bancarios manteniéndose por la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016	-
Entidad	%	%	-
Periodo	-	-	-
Expiración	-	-	-
Saldo	-	-	-

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
<b>Participación en resultados</b>		
Retención de resultados	660.548	321.039
Retención de resultados	75.082	78.701
Retención de resultados	100.901	114.932
Fondos de reserva	20.683	25.714
Vales de com.	411.160	397.968
Fondos de jubilación	204.579	-
<b>Total, beneficios a empleados</b>	<b>1.294.540</b>	<b>1.110.631</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

	Hasta edad normal de retiro	Después de edad normal de retiro	Fondo de reserva	Fondo global de jubilación	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	471.642	25.892	121.561	27.121	1.901.829
Retiros	3.141.117	1.392.547	131.673	916.721	3.970.437
Retiros	(1.154.170)	(1.154.170)	(51.613)	(418.560)	(1.724.343)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	375.019	16.701	114.930	25.714	397.968
Retiros	607.014	1.207.535	31.026	547.563	1.032.072
Retiros	(157.721)	(1.154.170)	(31.127)	(531.427)	(1.032.109)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	660.548	75.082	120.901	22.083	1.294.540

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	2017	2016
Concesión de bonos	1.119.159	1.565.539
Retiros	(566.430)	(561.375)

Los supuestos actuales utilizados para los ejercicios 2017 y 2016 son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	7.30%	7.00%
Tasa de inflación promedio	14.36%	13.89%
Tasa de mortalidad estimada	TM ICSS 2002	TM ICSS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

#### (a) Reserva para jubilación patronal:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1963, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de lo que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o intermitentemente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o intermitente tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 24 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre al 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrado separado y su movimiento durante el año:

	2017	2016
Saldo inicial	3.585.579	3.765.757
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	530.759	132.560
Costo financiero	110.224	162.266
Bonificios pagados	(11.270)	(474.142)
Otros resultados integrales:		
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	116.171	(21.638)
Efecto redención y liquidación anticipadas	(121.064)	-
Saldo final	3.449.358	3.585.579

## (b) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un punto contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separan. Esta provisión sobre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleado o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume las componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2017	2016
<b>Saldo Inicial</b>	<b>569,335</b>	<b>544,767</b>
Gastos operativos del periodo	61,687	53,852
Costo del servicio en el periodo actual	40,878	34,169
Beneficios pagados	(71,430)	(27,465)
Otros resultados integrales:		
Pérdida Ajustada Reconocida	44,509	160,215
<b>Saldo Final</b>	<b>568,429</b>	<b>568,335</b>

Un análisis de sensibilidad frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2017, se ilustra a continuación.

	Tasa de descuento		Tasa de rotación	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
<b>Efecto sobre la obligación neta de la cotización personal y desahucio</b>	<b>+9.3%</b>	<b>-9.3%</b>	<b>+5%</b>	<b>-5%</b>

	Tasa de descuento	Tasa de rotación
<b>Aumento</b>	<b>807,053</b>	<b>(71,862)</b>
<b>Disminución</b>	<b>(528,616)</b>	<b>74,664</b>

## 19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales separado es como sigue:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados	
	2017	2016	2017	2016
<b>Diferencias temporales:</b>				
Costo de uso de propiedad, edificios, muebles, equipo y vehículos en adopción NIFC	1,720,524	1,508,876	151,547	128,270
Costo amortizado cuentas por cobrar	(30,875)	-	(30,575)	-
Provisiones/bono de desempeño	(114,310)	-	(114,310)	-
<b>Passivo por impuesto diferido</b>	<b>1,573,229</b>	<b>1,548,878</b>	<b>6,332</b>	<b>128,270</b>

## d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la renta-

## i) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la gerencia Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2013, y existen glosas pendientes de resolución como resultado de esta revisión.

Con fecha 23 de diciembre de 2015 la Compañía recibió el acta de determinación No.17201524901521362 por el año 2013, la cual generó un saldo a pagar de impuesto a la renta de 75,574 más intereses y recargos, la cual fue impugnada por la Compañía ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal el 22 de enero de 2016. El 4 de febrero de 2016 el Tribunal Distrital de lo Fiscal rechazó la demanda. El Servicio de Rentas Internas contestó al 21 de marzo de 2016 y el 6 de abril de 2016 la Compañía presentó el escrito de prueba. A la fecha de emisión de los estados financieros la demanda ya encuentra en proceso. De acuerdo con la gerencia y sus asesores legales existen argumentos sólidos a favor de la Compañía, para calificar esta contingencia como posible, sin embargo, a la fecha, la resolución final de este asunto es incierta.

Con fecha 26 de agosto de 2014 la Compañía recibió el acta de determinación No.1720140100255 por el año 2010, la cual generó saldo a pagar de impuesto a la renta de 1,044,352 más intereses y recargos, la cual fue impugnada por la Compañía ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal el 23 de septiembre de 2014. El 27 de enero de 2016 se presentaron las observaciones y solicitud de ampliación de los períodos de cada parte. De acuerdo con la gerencia y sus asesores legales existen argumentos sólidos a favor de la Compañía, para calificar esta contingencia como posible, sin embargo, a la fecha, la resolución final de este asunto es incierta.

## ii) Determinación y pago del Impuesto a la renta

El Impuesto a la renta de la Compañía se determina en el ejercicio fiscal que comprende el 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a los estados financieros las leyes de la fecha en la que se realizó el ejercicio.

## iii) Tasa del Impuesto a la renta:

La tasa del impuesto a la renta es del 22% (22% incluye la tasa de interés fija, que es del 2%) y se aplica de que la comisión tenga acuerdo fijo, ya sea que sea cotizante o cotizante, o bien, que sea cotizante, o estabilizador, en partidas, fijadas o regulares de mercancías, servicios, bienes y/o derechos directos e indirectos, individuales o conjuntas, que superen el 50% del total bruto de la actividad económica y que no excedan el 10% de la actividad natural de la sociedad.

En caso de que la Compañía realizara actividades en el país en el momento y condiciones que establece la Ley Orgánica de Regímenes Tributarios Internos, podría optar a la reducción en la tasa del impuesto a la renta de 16% (16% incluye la tasa de interés fija, que es del 2%) y se aplica de que el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio fiscal y cumplir las demás cláusulas previstas en la Ley.

## iv) Anticipo del Impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la cifra total del impuesto a la renta que se deba pagar aplicando ciertos porcentajes al valor del activo neto, ingresos medios, patrimonio neto, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo sería compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinadas causas previstas en la Ley.

## v) Impuesto a la renta estrenado:

En caso de que el Impuesto a la renta estrenado fuera menor al anticipo determinado, el anticipo se concreta en impuesto a la renta mínimo.

Asimismo, se incluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos indemnizatorios por generación de nuevo empleo o mejora de vivienda familiar, y en general aquellos indemnizatorios y gastos efectivamente realizados, incluyendo tanto los beneficiarios titulares como el giro del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las buenas prácticas, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

## vi) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, se pagarán por societades nacionales o extranjeras establecidas en el Perú, o a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en parámetros fiscales en juriidicidad de acuerdo con la ley de personas naturales no residentes en el Ecuador, están sujetos de tributación a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario sólo efectúa un pago correspondiente a la cifra bruta, sin el efecto de control ni alianza o disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplica al ingreso gravado depende de donde y donde está localizada el beneficiario tributario, o si existe una diferencia entre la cifra bruta y la cifra líquida.

o en el caso de las personas naturales (10%) y la tasa general de impuesto a la renta prevista para el año fiscal 2016 es del 25% (20%).

La tasa general que los accionistas tienen obligación de sucederles domiciliadas en parámetros fiscales o no fiscales de Ecuador (que se aplica una tasa adicional por la diferencia entre la tasa legal de la renta (10%) y la tasa en la que está a la renta corporativo aplicable para las personas (22%)).

Declarar la situación que mantienen las personas o sociedades que cumplen el deber de informar sobre su situación fiscal al momento de la fecha de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como se establece en el Código Tributario en Ecuador.

Dividendo sobre societad o entidad establecida antes de la finalización del ejercicio económico o plazos prefijados de acuerdo a sus socios autorizan el pago de sus partes relacionadas (préstamos no convertibles) hasta operación en consideración como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deben efectuar la retención correspondiente a la tasa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, salvo el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de dicha fecha y constituirá crédito tributario para el periodo en su declaración de impuesto a la Renta.

#### viii. Ejecución de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la Renta, las unidades que tienen las sociedades domiciliadas en el Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, proveedores de la explotación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

#### vii. Impuesta a la Salida de Divisas (ISD):

- El cobro de la salida de divisas, para lo siguiente:
  - Tasa de retención establecida en el caso de exterior.
  - Los pagos efectuados dentro del exterior indican que aquellos realizados con recursos financieros en el exterior. Se considera la actividad de la factura.
  - Los importaciones por cuenta de pago registradas por más de doce (12) meses.
  - Los pagos efectuados de divisas y remesas generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o a unidades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisiones correspondientes a los pagos por concepto de remesas realizadas no residen en Ecuador.
  - Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o pago de saldos deudas y/o remesas que se generen, la base imponible estará constituida por la totalidad de la salida de divisas, tanto por su saldo neto resultante como por el monto compensado.

Plazos exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Trámite de más de tres (3) días hábiles que incluyen pagos por consumo de bienes de crédito.
- Importaciones al exterior que amortiguan de capital e intereses de créditos obligados por el contribuyente que se realizan en el exterior.

Inversores previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas preferenciales.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del Impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en parámetros fiscales o regímenes de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### viii. Reformas legales:

Durante el año 2017 se publicaron las siguientes Normas:

El 29 de diciembre de 2017, se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial N°. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Diversificación y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformadora para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Las principales reformas tributarias son las siguientes:

- **Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:**  
Se aumenta la tasa de impuesto a la renta 25% para sociedades que suscriban con el Estado contratos de inversión que concedan estabilidad tributaria.
- **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):**
  - **Tasa del Impuesto a la renta:**  
A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, todos, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en parámetros fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquél que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la participación de los accionistas, socios, participes, beneficiarios o similares domiciliados en parámetros fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tasa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que

establece la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicaría la tasa del 25% a todo la base imponible.

En función de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los primeros 10 años de la vida del país, aplicarán siempre y cuando efectúen el correspondiente aviso de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y se únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadoras o fabricantes, societades de turismo receptivo y aquellas que no se dediquen al tráfico de bienes que posean 50% o más de componente nacional en los servicios y constituyentes que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

#### v. Anteimpuesto a la renta

Este anticipo o anticipo de impuesto a la renta se deberá excluir los gastos incrementales para el ejercicio fiscal en la adquisición de nuevos activos productivos que permitan generar una mayor medida de sustitución de bienes y servicios, la disminución y desaparición de la renta y el pago a la junta directiva y la segunda social.

Si establece que el efecto de las adquisiciones se vea afectado de forma significativa,

- Que el monto de los activos pagados excede el tipo impositivo efectivo (TIE) propuesto de los incrementos de los gastos.
- Que el efecto sigue en disminución en una mayor medida que la diferencia resultante entre el alcance y el incremento de los activos.
- Que el efecto de la Junta Directiva que se ha cumplido o incrementado al efecto.

#### vi. Ajuste en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta.

Payments contra la intervención de entidades del sistema financiero:

- Se establecen las normas para la obligación de utilizar el sistema financiero, en consecuencia para evitar las superintendencias de las Entidades del Sistema Financiero, para su uso, brindar el alcance del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de impuesto a la renta. Agregado

#### vii. Pagos por jubilación, pensiones y descuentos:

Los trabajadores que pagan por jubilación (pensiones) y descuentos calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo son a quienes debe pagar cumplir con la obligación de mantener disponibles en los fondos para el pago de los mencionados beneficios y que no prevengan de que estos se verifiquen en una futura fecha.

#### xv. Adquisiciones a entidades de la Economía Popular y Solidaria:

Los contribuyentes que adquieren bienes o servicios a organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que sean consideradas como microempresas, tienen derecho a una deducción adicional de hasta diez por ciento del valor de dichas adquisiciones para la determinación del Impuesto a la renta.

#### xvi. Precios de transferencia:

Al 31 de diciembre de 2017 el anexo de operaciones con partes relacionadas, se encuentra en proceso, ya que su plazo de presentación al Servicio de Rentas Internas vence el 30 de junio de 2018. De acuerdo con el Decreto de la Administración y sus bases de precios de transferencia no estarán sujetas materiales por este concepto. El anexo de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 fue presentado al Servicio de Rentas Internas en junio de 2017 a través del portal web.

#### xx. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponden principalmente a provisiones por contingencias tributarias de impuesto a la renta de los años 2010 y 2013. Dichas contingencias se encuentran en proceso de liquidación ante el Tribunal de Contencioso Administrativo (Ver Nota 19 (d)).

#### xi. PATRIMONIO

##### a) Capital emitido:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital emitido estaba constituido por acciones ordinarias, preferidas Serie "A" y preferidas Serie "B" totalmente pagadas, formadas de la siguiente manera:

Tipo de acción	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor total
Oriunda	22,066,954	1	22,066,954
Preferidas Serie "A"	2,200	2,500	5,500,000
Preferidas Serie "B"	3,769,916	1	3,769,916
			<u>31,651,870</u>

Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Quito.

Las acciones ordinarias otorgan el derecho a su tenedor a voz y voto en las asambleas de Junta de Accionistas, las acciones preferidas otorgan únicamente el derecho a voz en dichas Asambleas y ganan un 10% inicial de la utilidad en relación con las acciones ordinarias. Las acciones preferidas no son convertibles, redimibles ni comparables a discreción de los accionistas ordinarios de la Compañía; tampoco le otorgan a su tenedor la opción de conversión a acciones ordinarias, retención o rescate a discreción del tenedor de las mismas.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de la siguiente manera:

Razón social	Nacionalidad	Valor	%
Fideicomiso Solidaridad	Ecuatoriana	11,348,191	38%
Banco del Instituto Ecuadoriano de Seguridad Social (NIFSC)	Ecuatoriana	2,936,580	8%
Fundación Identidad	Ecuatoriana	901,146	3%
Farmacias y Consultorios de Medellín S.A. Farcomer	Ecuatoriana	831,111	2%
Medina para el Ecuador Medicina Humana S.A.	Ecuatoriana	373,760	1%
Servicio de Cesantía de la Oficina Nacional	Ecuatoriana	342,764	1%
Congregación Educativa del Verbo Divino en el Ecuador	Ecuatoriana	293,880	1%
Consejo de Gobierno de Ríos y Drenajes Distritales de Quito			
Pronadiel	Ecuatoriana	257,358	1%
Intercalística C.A. Seguros y Reaseguros	Ecuatoriana	254,394	1%
Fondo de Justicia ECQ S.A.	Ecuatoriana	261,480	1%
Centro Médico Ambulatorio Marmambul S.A.	Ecuatoriana	263,947	1%
Federico Eduardo Muñoz Torres	Ecuatoriana	259,608	1%
Equivalia Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	Ecuatoriana	243,243	1%
Otros accionistas con participación menor a 1%		13,556,403	43%
		<u>31,881,879</u>	

Mediante acta de junta de accionistas del 25 de abril de 2016 se aprobó el incremento de capital por \$24,236 mediante capitalización de utilidades (\$75,520 acciones ordinarias y 148,716 acciones preferidas Serie B), el mismo que fue inscrito en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 2016.

### b) Primera en venta de acciones:

En este rubro se registra la diferencia entre el valor nominal y el valor de venta de las acciones preferentes que han sido negociadas en el mercado de valores. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo; sin embargo, puede ser utilizado para incrementos de capital y/o absorción de pérdidas.

### c) Reserva legal:

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía; pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre de 2017 y 2015 registró \$3,629 y \$1,074 respectivamente, como reserva legal.

### d) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

De acuerdo con la Resolución No. SC.101.CPA.IFRS.0.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por 14,681,305 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas

44

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

y las del último ejercicio económico concluido, si las cifras han variado en el año (en perdas), o durante el año caso de liquidación de la Compañía.

### e) Reserva por valuación:

Corresponde a la reserva porvaluación de activos que se realizan en el año para las transacciones en operación. Esta reserva no puede destinarse para el efectivo, las utilidades ni las pérdidas de operación de la Compañía.

### f) Dividendos declarados:

Mediante acta de junta de accionistas de fecha 12 de noviembre de 2012 se declararon dividendos por \$22,219, correspondientes al 50% de la utilidad del año, los cuales fueron pagados en el año 2013.

Mediante acta de junta de accionistas de fecha 26 de abril de 2016 se declararon dividendos por \$11,431, correspondientes a la utilidad del año, los cuales fueron pagados durante el año 2017.

## 22. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta anual para el primer año prioritario (2013), incluyendo dividendos y preferencias en circulación durante el año.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía registró un número de acciones en circulación de 28,150,073 y 22,557,648 respectivamente, lo cual generó una utilidad por acción neta de \$0.11 y \$0.51 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente.

La Compañía no posee deuda convertible en acciones ni bonos de acciones, por lo tanto la utilidad por acción neta es la misma.

## 23. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros ingresos se formulan como sigue:

	2017	2016
Cafetería - restaurante	165,762	172,426
Alquileres	166,172	163,172
Fraccionación, administración y arrendamiento	102,121	47,146
Otros	162,197	130,187
	<u>593,172</u>	<u>503,871</u>

## 24. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales son formados como sigue:

45

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2017	2016
Sueldos y beneficios	19,478,673	16,577,857
Sueldos y beneficios	15,450,750	14,860,144
Depreciación	4,336,572	4,707,365
Honorarios contractuales	4,051,458	3,906,101
Otros sueldos	2,321,158	2,897,559
Mantenimiento	2,119,512	2,553,493
Provisión para deterioro de cartera (1)	1,368,045	80,748
Servicios médicos	1,189,237	1,104,129
Servicios básicos	914,452	934,976
Seguros	673,392	739,129
Otros honorarios profesionales	768,900	995,044
Participación en trabajadores	655,024	324,817
Jubilación personal y desahucio (Ver Nota 18)	599,446	116,202
Mercadeo	432,642	342,396
Otros impuestos y contribuciones	400,048	523,074
Amortización	189,121	200,626
Amortización	41,232	60,349
Otros gastos operacionales	1,495,702	1,795,512
	<u>55,497,294</u>	<u>54,872,821</u>

(1) En el año 2016 incluye provisiones para cuentas incobrables por honorarios médicos por \$99,875.

## 25. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos financieros se formaban como sigue:

	2017	2016
Intereses pagados	948,947	1,400,053
Comisión tarjeta de crédito	1,203,955	1,279,158
Gasto financiero de población patrimonial y desahucio	180,802	214,437
Comisiones bancarias	165,141	199,824
Gasto financiero por costo amortizado	78,547	-
	<u>2,536,712</u>	<u>3,643,472</u>

## 26. CONTINGENCIAS

### a) Determinaciones tributarias de impuesto a la renta

La Compañía mantiene procesos judiciales con el Servicio de Rentas Internas por las determinaciones tributarias de impuesto a la renta de los años 2010 y 2013. El detalle de estos procesos se encuentra en la Nota 19(d).

### b) Contingencias civiles

Al 31 de diciembre de 2017 existen varios juicios en trámite y pendientes en contra de la Compañía por un monto aproximado de \$573,000. A la fecha de elaboración de las estados financieros separados, los juicios que se encuentran en proceso. De acuerdo con la pericia y los asesores legales dentro de los procesos en contra de la Compañía, para callarlos estarían contingentes como resultado, por lo que del resultado con Normas Internacionales de Información Financiera no se requiere el registro en los estados financieros separados. Sin embargo, a la fecha, la resolución final de este asunto es incierta.

## 27. CAMBIOS EN PASIVOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cambios en pasivos provenientes de actividades de fincamiento, se forman como sigue:

	1 de enero de 2017	Otras	Efectos de cambios	31 de diciembre de 2017
Prestamos bancarios corto plazo	(2)	2,295,121	(2,295,121)	-
Prestamos bancarios largo plazo	(2)	8,501,453	(8,501,453)	-
Acreedores comerciales largo plazo	(2)	746,272	(746,272)	-
Dividendo por pagar	-	422,230	(422,230)	-
Total pasivos de actividades de financiamiento	<u>12,465,845</u>	<u>422,230</u>	<u>9,501,312</u>	<u>14,384,404</u>

	1 de enero de 2016	Otras	Efectos de cambios	31 de diciembre de 2016
Prestamos bancarios corto plazo	(2)	1,992,121	(1,992,121)	-
Prestamos bancarios largo plazo	(2)	10,206,416	(10,206,416)	-
Acreedores comerciales largo plazo	(2)	1,114,211	(1,114,211)	-
Dividendo por pagar	-	145,173	(145,173)	-
Total pasivos de actividades de financiamiento	<u>12,426,401</u>	<u>281,281</u>	<u>(15,281,401)</u>	<u>12,462,884</u>

(1) La columna "Otras" incluye el efecto de la actualización entre el momento y el periodo de los pasivos. Diferencias entre el efecto de la actualización y el efecto de cambio se presentan en la nota 19(c).

(2) Se calcula el efecto de intereses pendientes de pago por cada uno de los períodos de 12 meses y se resta el efecto de los intereses pagados como flujo de efectivo de los períodos de operación.

## 28. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, las cuales son la causa de las más altas volatilidades y otras cuentas por pagar y remuneradas con rendimientos relativamente bajos. La situación general de los riesgos

46

47

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

políticas de manejo de riesgos y la operación de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar de largo plazo, en efectivo o deudor, y existen riesgos en el desarrollo de las operaciones.

Por lo anterior, se establece que la Compañía tiene entre sus principales exposiciones a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. Los cuadros más relevantes al respecto son el Cuadro de identificación, medición y monitoreo continuo, con respectiva política de riesgo y control interno. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rendabilidad continua de la Compañía.

El manejo de riesgos de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnologías y tendencias. Tanto son las estrategias a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### Estructura de gestión de riesgos:

El sistema de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de definir y evaluar los riesgos en sus diferentes áreas como se explica a continuación:

#### a) Gerencia:

La gerencia es responsable del riesgo general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

#### b) Tesorería y finanzas:

La gerencia es responsable de administrar financieramente el flujo de caja de la Compañía, teniendo en cuenta las políticas, procedimientos y criterios establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la administración de los activos y pasivos financieros cuando es necesario.

#### c) Áreas de negocio:

Todos los demás riesgos, tales como riesgos de la Compañía, evalúan constantemente los diferentes escenarios e estrategias internas y externas para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, tipos de cambio y precios de los activos.

La gerencia tiene la responsabilidad de planificar para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen en el Cuadro 10, a continuación:

#### d) Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo que tiene una volatilidad común a la posibilidad de que la Compañía sea afectada por cambios en las variables que componen, derivadas de los activos que posee. Así, entre los riesgos más relevantes:

- riesgo de que los precios de los activos financieros suben y bajen a la baja o alta, respectivamente;
- riesgo de que los cambios en la actividad de la Compañía se deban como consecuencia de la operación propia de referencia, así como de las condiciones económicas.

44

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Riesgo de que los inventarios, que afectan directamente la operación de la Compañía, sufren variaciones adversas en sus precios.
- Riesgo de que las monedas distales a la moneda de operación de la Compañía sufren variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como manejar todas las operaciones financieras en la moneda corriente en Ecuador.

La mayor parte de los servicios que brinda Conjunto Clínico Nacional Concina C.A., se encuentran regulados en el mercado ecuatoriano por el Estado a través del Ministerio de Salud Pública. Como consecuencia, los precios de los productos y servicios vendidos al Sector Público tienen asignado un precio máximo de venta al cual, eventualmente, expone a la Compañía a la reducción de sus márgenes de ganancia.

#### b) Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cauce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía ordena sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito con entidades financieras locales y del exterior.

#### c) Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables.

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de resultados integrales separado, por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés:

Cambios en puntos básicos en	Efecto en resultados antes de impuesto a la renta		
	la tasa de interés	2017	2018
+1.0%	75,000	62,724	
+/- 1%	150,000	127,543	

45

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

#### a) Riesgo de gestión de capital:

La Compañía tiene la necesidad de tener una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La administración de capital de la Compañía es implementada usando, entre otras medidas, los sistemas de control de capital.

La administración de Capital (o el "Capital Social" o "Capital Propio"), que es un concepto más amplio que el "patrimonio" que se refiere a los activos netos de la Compañía.

La administración de capitalidad de la Compañía para garantizar operando de manera que continúa existiendo la capacidad de la Compañía a los otros participantes, y

para garantizar la buena base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La administración de capital es integral y se basa en las actividades y políticas de manejo de capital de la Compañía.

#### b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una entidad no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero. Declarar la ejecución de la deuda es la única medida disponible para la Compañía ante la exposición a riesgos de crédito. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes están supervisados. La Compañía responde al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe anual.

#### c) Principales contratos y acuerdos:

El 20 de septiembre de 2015 la Compañía suscribió con International Finance Corporation IFC (Parte del Banco Mundial) un contrato de préstamo por US\$4,000,000, que fue desembolsado en tres partes de \$1,000,000, \$1,000,000 y \$1,000,000, una vez que se hubieran cumplido los compromisos y compromisos de interés acordados. (Ver Nota 17). En diciembre de 2017 la Compañía recibió \$1,000,000 y en noviembre del año 2018 \$1,000,000.

#### d) Servicios de salud:

Los servicios de salud que se realizan cobrados con tarjetas de crédito Visa y Mastercard emitidas y administradas por el Banco del Pacífico, así como aquellas cobradas a la Compañía DMR Igualdad Médica del Ecuador S.A.

#### d) Honorarios causados por:

- i) Comisión: \$50,000 por una sola vez.
- ii) Compromiso: \$50,000 por una sola vez.
- iii) Superación: 10,000 anuales

e) La Compañía será evaluada mediante diferentes indicadores siendo los principales los siguientes:

- a. Razón correcta de el monto 1:0x.
- b. Relación de deuda versus activos, propiedad, muebles, equipos y vehículos no mayor a 1:5 en los años 2015 a 2019 y/o mayor a 1:25 de los años 2020 a 2023.
- c. Razón de cobertura de servicio de deuda no menor a 1:3x.
- d. A partir del año 2018 una razón de deuda financiera versus EBITDA no mayor a 3.0 hasta el repago total del préstamo.
- e. Con respecto a Medicina para el Ecuador Medicina para el Ecuador Humana S.A.:
  - Siniestrado bajo 65%
  - Deuda financiera versus EBITDA no mayor a 2.0.

Con fecha 5 de octubre de 2017 se firmó un adendum al contrato original en el cual se modificó la tasa de interés fija del 7% al 8.25%.

Al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con el criterio de la gerencia de la Compañía, no han existido incumplimientos a los convenios y compromisos adquiridos en el contrato de préstamo.

#### f) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 que no se hayan revelado en los mismos.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

#### a) Fondo de pensiones:

El Fondo de pensiones tiene 9 Liquidación.

b) Precio de compra y de devolución de pago de capital:

c) La Compañía tiene una relación con el Edificio Hospital Metropolitano, cesión de acciones de Medicina para el Ecuador Medicina para el Ecuador Humana S.A. y atención al Internamiento de Bajos Alturas "Hospital Metropolitano". El C.E. Busto Metropolitano recibe los flujos presentes y futuros generados por la facturación de

51