

Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.

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

Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.

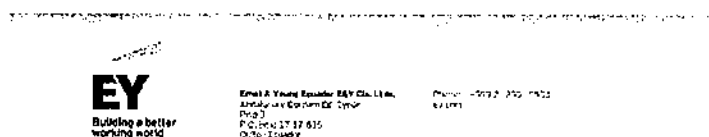
Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

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



Ernst & Young Ecuador S.R.L. Ltda.
Auditoría y Contabilidad
P.O. Box 17 17 615
Quito-Ecuador

Phone: +593 2 250 1600
e.y.com



Ernst & Young
Building a better
working world

Informe de los auditores independientes

Al Directorio y Accionistas de Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Conjunto Clínico Nacional Concilina 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 esa fecha, 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 Concilina 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 esa fecha, 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 (IESBA) 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 profesionales 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 llevados 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 a continuación, 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 estados. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados 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 diseñados para responder al asunto que se describe a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre 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, al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene registradas inversiones en otras subsidiarias. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2017, la gerencia ha identificado indicadores de deterioro en el valor de las inversiones en subsidiarias que requieren un análisis del monto recuperable de las mismas de acuerdo con los principios de la Norma Internacional de Información Financiera.

La evaluación de la gerencia está basada en juicios y supuestos sobre el futuro comportamiento de las subsidiarias, el plazo y tasa de crecimiento, principalmente, que podrían verse afectados por cambios en las condiciones económicas y del mercado en el que operan la Compañía. El análisis de la recuperación de las inversiones en subsidiarias fue un asunto clave de auditoría debido a que es importante y susceptible de ser afectado por la gerencia y a la dependencia de las condiciones futuras de operación.

Los procedimientos de auditoría efectuados en relación con los asuntos clave de la gerencia en materia de la recuperación de las inversiones en subsidiarias fueron los siguientes: (i) evaluamos los registros de la gerencia para estimar el valor recuperable de tales inversiones; (ii) evaluamos los registros de la gerencia para verificar la estimación de la gerencia del valor recuperable como porcentaje de crecimiento de las inversiones; (iii) evaluamos la estimación presupuestada, principalmente e incluyendo a expertos en valuación, para determinar 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 información financiera adjunta presentada en el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se asegura que dicha información financiera adjunta sea nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.

Estado de situación financiera separado (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	17	263,886	2,602,586
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	12,057,653	10,178,346
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10	24,776	398,170
Impuestos por pagar	11	303,016	299,601
Beneficios a empleados	18	1,296,583	1,170,967
Total pasivo corriente		14,847,914	14,549,669
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios	17	14,280,408	9,501,349
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	-	880,270
Pasivo por impuesto diferido	10(c)	1,575,229	1,588,878
Beneficios a empleados	18	4,718,798	4,150,874
Provisiones	20	1,138,878	802,038
Total pasivo no corriente		21,613,213	16,778,549
Total pasivo		36,461,127	31,328,218
Patrimonio			
Capital emitido		31,851,870	31,851,870
Prima en venta de acciones		47,007	47,007
Reserva legal		795,843	692,014
Reservas acumuladas		18,047,950	16,045,078
Total patrimonio	21	50,693,770	48,645,969
Total pasivo y patrimonio		87,154,897	79,974,187


Jairo Contreras
Presidente Ejecutivo


Alfonso Ordóñez
Gerente de Contabilidad

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

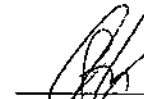
Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.

Estado de resultados integrales separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		56,789,844	56,464,925
Otros ingresos	23	2,573,677	2,273,899
Total ingresos operacionales		61,211,741	58,228,864
Costos y gastos operacionales	24	(36,457,731)	(34,712,671)
Utilidad en operación		5,574,487	4,558,943
Gastos financieros	25	(7,516,717)	(5,043,472)
Ingresos financieros		274,073	232,431
Utilidad antes de impuesto a la renta		5,111,843	1,748,243
Impuesto a la renta	10(a)	(1,273,275)	(664,591)
Utilidad neta		3,838,568	1,083,652
Otros resultados integrales del año:			
Correcciones (pérdidas) acumuladas	18	37,324	(136,346)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		3,875,892	947,306
Utilidad por acción básica y diluida	22	0.11	0.05

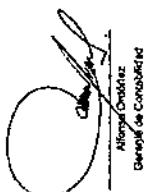

Jairo Contreras
Presidente Ejecutivo


Alfonso Ordóñez
Gerente de Contabilidad

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

Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.
Estado de cambios en el patrimonio separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Prima en venta de acciones	Reserva legal	Reserva de depreciación	Reserva de amortización	Reserva de depreciación acumulada	Reserva de amortización acumulada	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	31,127,840	47,007	803,848	14,084,188	1,575,229	2,716,131	15,317,528	47,913,133
Utilidad neta	3,838,568	-	-	-	-	5,574,487	1,083,652	10,296,712
Aplicación de capital (Ver Nota 21(a))	63,286	-	71,074	-	-	-	-	134,360
Reserva de depreciación acumulada	-	-	-	(158,344)	-	-	-	(158,344)
Correcciones acumuladas y ajustes (Ver Nota 18(d))	-	-	-	-	-	(718,437)	-	(718,437)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	31,851,870	47,007	874,922	14,068,844	1,575,229	2,897,713	16,401,180	48,645,969
Utilidad neta	3,875,892	-	-	-	-	5,574,487	1,083,652	10,533,921
Aplicación de capital (Ver Nota 21(a))	63,286	-	71,074	-	-	-	-	134,360
Reserva de depreciación acumulada	-	-	-	(158,344)	-	-	-	(158,344)
Correcciones acumuladas y ajustes (Ver Nota 18(d))	-	-	-	-	-	(718,437)	-	(718,437)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	31,851,870	47,007	945,996	14,068,844	1,575,229	2,897,713	17,484,832	49,382,681


Alfonso Ordóñez
Gerente de Contabilidad


Jairo Contreras
Presidente Ejecutivo

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

Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	5,111,843	1,748,243
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	4,305,972	4,212,305
Provisiones para deterioro	1,258,045	671,749
Provisiones	296,638	458,129
Gasto financiero por intereses de préstamos	296,163	1,181,562
Amortizaciones	47,212	40,347
Base de crédito tributario	14,201	97,272
Beneficio a empleados largo plazo	279,248	409,670
Valor razonable activo disponible para la venta	-	(31,321)
Costo amortizado de préstamos	-	16,115
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos - (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar clientes	(270,122)	2,294,247
Otras cuentas por cobrar	(854,691)	199,747
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	1,189,662	529,452
Impuestos por cobrar	1,254,217	(47,326)
Inventarios	(231,616)	10,503
Gastos pagados por anticipado	8,234	(71,043)
Variación de pasivos - (disminución) aumento		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,037,451	(4,810,961)
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(774,764)	15,225
Impuestos por pagar	(1,729,415)	66,318
Beneficios a empleados	126,026	(230,872)
Beneficios a empleados largo plazo	(232,099)	(731,652)
Efectivo provisto por actividades de operación	12,558,291	6,534,649


Jairo Contreras
Presidente Ejecutivo


Alfonso Ordóñez
Gerente de Contabilidad

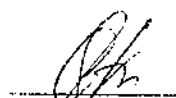
Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

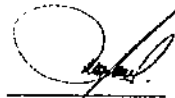
Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A.

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	2016
Pagos de efectivo relacionados con el impuesto a la renta	132,673	(1,093,811)
Pagos de dividendos	(826,205)	(1,112,799)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	11,861,606	4,911,298
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos, neto	(3,381,705)	(1,737,259)
Activos intangibles	(30)	-
Inversiones financieras	(6,000,000)	(30,000)
Activos disponibles para la venta	-	700,000
Activos a largo plazo disponibles para la venta	-	17,800
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(9,401,744)	(1,050,459)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos financieros recibidos	13,217,632	2,814,000
Pagos de obligaciones financieras	(10,829,921)	(1,511,564)
Préstamos de instrumentos financieros	(668,270)	(671,834)
Dividendos pagados	(422,230)	(115,431)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	1,307,311	(5,484,819)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	3,767,173	(1,780,071)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Inicio del año	514,413	4,329,384
Fin del año	4,475,478	514,413


Jairo 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 Concilina C.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Conjunto Clínico Nacional Concilina C.A. "La Compañía", se constituyó mediante escritura pública el 27 de marzo de 1979 e inscrita 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 Metrofuerza, la cual posee el 35% de participación. La Compañía posee el 99.9% y 100% de las acciones de Medicina para el Ecuador Medicecuador Humana S.A. y Centro Médico Ambulatorio Metroambul S.A., respectivamente, con quien consilia sus estados financieros. Los estados financieros separados adjuntos deben leerse 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 ejercerá la rectoría 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. Manabita de Jesús S/N y Nicolás Arleja, 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 estableció 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 adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por las reglas de aplicación que rigen al 31 de diciembre de 2017.

Base de medición

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepciones. Los activos a largo plazo se valoran a su costo menos depreciación y amortización. Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A. y a la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las partidas de los estados financieros separados son consistentes con las utilizadas en años anteriores, excepto que la clasificación de los activos financieros y los instrumentos de deuda que son obligatorios para el periodo que se inicia el 1 de enero de 2017, según se detalla a continuación.

Modificación a la NIC 7 - Estado de flujos de efectivo, Informativa sobre Información a revelar.

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por las reglas de aplicación que rigen al 31 de diciembre de 2017, pero que debido a la aplicación de la NIC 7, se han modificado a continuación.

Debido a la emisión de la NIC 7, el Estado de flujos de efectivo, la adopción de dicha norma no tuvo efecto en los estados financieros separados de la Compañía, por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros separados de la Compañía.

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por las reglas de aplicación que rigen al 31 de diciembre de 2017, pero que debido a la aplicación de la NIC 7, se han modificado a continuación.

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por las reglas de aplicación que rigen al 31 de diciembre de 2017, pero que debido a la aplicación de la NIC 7, se han modificado a continuación.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Estados financieros separados

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por las reglas de aplicación que rigen al 31 de diciembre de 2017, pero que debido a la aplicación de la NIC 7, se han modificado a continuación.

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 Concilina 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 o 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 inicialmente 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 determinables que no son cotizados 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 deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se

reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Los pérdidas que resulten 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 corrientes, 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 corrientes.

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 sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y, (c) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el 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 retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo 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 reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo 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 encuentran 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 ese 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 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 e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en

los flujos de efectivo futuros estimados, así como cualquier otro suceso o evento que sea probable que ocurra en las condiciones actuales o que sea razonablemente probable que ocurra en el futuro.

La Compañía analiza el deterioro de sus préstamos por cobrar a nivel de cartera o a subcartera y el deterioro de la capacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía prima en evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de acuerdo al costo amortizado para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los grupos de activos que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no hay evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros que se deterioran de manera colectiva. Si los activos y los grupos de manera colectiva por deterioro tienen un deterioro de valor, los activos se miden de manera individual para determinar si existe deterioro de valor y, si es así, para determinar la pérdida por deterioro de valor reconocida o si sigue reconociendo su valor amortizado en la medida de la evidencia objetiva de deterioro de valor colectiva. Si existe evidencia objetiva de que la pérdida o una pérdida por deterioro de valor al importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el monto en libros actual y el valor razonable de los flujos de efectivo futuros excluyendo los pérdidas de crédito a largo plazo y que aún no se hayan producido. El valor presente de los flujos de efectivo futuros excluyendo el deterioro a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisiones y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales separados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, preparando la cuenta de interés cobrado para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro de valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si una pérdida se reconoce, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye si se aumenta o disminuye el monto de la cuenta de provisiones. Si posteriormente se recupera una pérdida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita a una cuenta financiera en el estado de resultados.

(b) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 son los instrumentos financieros al valor razonable en cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva de flujo de efectivo. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar con interés fijo al costo amortizado por los costos de transacción directamente atribuibles.

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 el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales separado cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante 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 diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta 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 informe el importe neto 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 neto, 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 ordenada 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 activo o pasivo; o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

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

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés razonable.

La medición del valor razonable de activos y pasivos financieros toma en consideración la liquidez de un participante en el mercado para generar beneficios, incluyendo el riesgo y el costo de traslado o vendiéndolo a otro participante en el mercado que utiliza el activo de la misma manera que él.

La Compañía utiliza técnicas de valoración que son apropiadas para las circunstancias y para las condiciones de suficiente información disponible para medir el valor razonable, considerando el uso de datos observables relevantes y más usando al uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de 1) por el tipo de valor razonable que mide y cómo se mide, en base al nivel más bajo de los datos usados que son accesibles para la medición del valor razonable como un todo.

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en un mercado activo para activos y pasivos cotizados.
- Nivel 2 - Técnicas de valoración por las cuales el nivel más observable es un precio en un mercado activo para la medición al valor razonable en directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valoración por las cuales el nivel más observable es un precio en un mercado activo para la medición al valor razonable en no observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido cambios en los valores razonables niveles dentro de la jerarquía revelando la naturaleza de la información de Nivel 1 de este periodo de medición.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para medir el valor razonable recurrentes y no recurrentes. A medida que se reportan los valores razonables en los estados financieros de los activos y pasivos que deben ser ajustados directamente con los cambios contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado los valores de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, entre otros factores, y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

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

d) Inventarios

Los inventarios se registran al costo al día de realización el que resulta menor y corresponden a inventarios de mercancías compradas, la producción, tecnología y otros, los cuales, se registran en el momento de su consumo en el estado de resultados integrado en el rubro "consumo de insumos de inactivos y suministros", usando el método promedio ponderado.

El monto de los consumos calculados con los principales proveedores, al inventario adquirido presenta baja rotación y deterioración de valor al primario y reemplazado por inventario de similares características.

Cuando las variaciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los ajustes relacionados a deterioro KIL. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se obtienen.

e) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y corresponden principalmente a primas de seguros. Los costos, los cuales, se registran en el momento de su deterioramiento en los resultados integrados en el rubro "seguros".

f) Propiedades, edificios, propiedades, muebles, equipos y vehículos

Los edificios, edificios, muebles, equipos y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en base de producción. El costo incluye los desembolsos depreciando y otros costos de adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando se prevé que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y se registran en los resultados integrados separados cuando son incurridos.

El costo de los activos adquiridos en arrendamiento de los desembolsos incrementados hasta que los proyectos están en la etapa de puesta en marcha y son capitalizados al momento de su costo correspondiente.

Los edificios son registrados de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados. La depreciación y se calcula sobre la vida útil estimada, por lo tanto no son objeto de depreciación.

La depreciación de propiedades, edificios, muebles, equipos y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada. Para los bienes y, únicamente para los edificios se consideran valores residuales, para los muebles, equipos y vehículos no se consideran valores residuales, debido a que la gerencia de la Compañía estima que el valor de realización de dichos muebles, equipos y vehículos al término de su vida útil será de cero. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, para los equipos médicos se han identificado los componentes significativos que presentan vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, edificios, muebles, equipos y vehículos y de sus componentes, son revisadas, y presentadas en el estado de resultados integrado de los estados financieros separados.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, edificios, muebles, equipos y vehículos son las siguientes:

	Años
Edificios	30 y 60
Muebles y enseres	10
Equipos médicos	10 y 12
Equipos de cómputo	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 integrados separado.

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 neto 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 generan 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 reversiones 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 es reconocido en los resultados integrados separado como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene 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 no haber existido el deterioro.

Para las inversiones en subsidiarias que se registran al costo, la Compañía efectúa una evaluación de los flujos futuros que se utilizarán de 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 libros del activo exceda 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 reconocido 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 efectuado.

por la Compañía. Entre en el día de cierre del ejercicio, la Compañía ha determinado que no existen activos por deterioro.

h) Inversiones en subsidiarias

La Compañía registra sus inversiones en subsidiarias en costo. Las diferencias procedentes de las subsidiarias entre el costo de adquisición y el valor contable que se clasifican a ganancias.

i) Activos intangibles

Los intangibles se reconocen cuando su adquisición es voluntaria y cuando el deterioro por deterioro acumulado. La amortización comienza en la fecha de adquisición y se calcula sobre la vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre los valores útiles utilizando el método de proporción de la vida útil, sea a residual y método de amortización son revisados al final de cada año, según el efecto de los cambios en la estimación registrada sobre una base prospectiva.

Se estima que el costo residual de los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil estimada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

En el caso de que el deterioro de valor del patrimonio de una subsidiaria, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de una inversión, las ganancias o pérdidas que surgen se registran en libros de un activo intangible, por lo tanto, la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

j) Impuestos

Impuesto sobre las ventas

Los activos y pasivos por el impuesto al día de la fecha del período corriente se miden por los importes que se espera pagar o pagar de la autoridad tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para determinar dichos importes son aquellas que están vigentes a la fecha de cierre del período sobre el que se miden. La Compañía evalúa en forma periódica las modificaciones tomadas en las declaraciones de impuestos con fines de cumplimiento en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y las aplica prospectivamente cuando fuera apropiado.

Impuesto sobre la renta diferido

La Compañía reconoce el impuesto diferido al reconocer utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre el monto de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se miden.

Los pasivos por el impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas.

Los activos por el impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

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

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torna probable la existencia de ganancias 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 reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 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 impuestos diferidos 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 reconocen excluyendo el impuesto de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas impuesto en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta 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 expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponde 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.

k) Beneficios a empleados.

Caja plan

Participación a trabajadores

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

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercio 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.

Anticipo plan

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y derivado que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo 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 de 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. El 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 desprenderse 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 refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconozca el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

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.

l) Provisiones.

La Compañía registra provisiones cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para liquidar la obligación y (ii) el monto en las estimaciones de forma fiable. Los pasivos contingentes son registrados en la mejor estimación de la provisión a la fecha del estado de los estados financieros separados de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

Las provisiones por beneficios de ciertos empleados en el estado de situación financiera separada para el período de enero a diciembre de cada año y es calculada en el estado de los estados financieros separados, entre otros y cuatro sueldos.

m) Reconocimiento de ingresos.

Servicios médicos, hospitalarios y otros servicios

Los ingresos comprenden el valor razonable de un bien o servicio que se recibe por la venta de bienes y servicios, hospitalarios y otros servicios en el curso normal de las operaciones. La Compañía reconoce los ingresos en el momento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), descuentos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha perdido la capacidad de controlar los recursos. Los ingresos por servicios médicos, hospitalarios y otros servicios se reconocen en el período en el 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 bienes y servicios a terceros o su propiedad, los clientes han aceptado los bienes y la empresa está razonablemente asegurada. Principalmente constituye ventas de café, lácteos y otros productos alimenticios, entre otros y 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 bienes y servicios a terceros o su propiedad, los clientes han aceptado los bienes y la empresa está razonablemente asegurada. Principalmente constituye utilidad en venta de acciones y descuentos otorgados a clientes.

Venta de acciones

Los ingresos por ventas de propiedad, edificios, muebles, entre otros y otros bienes se reconocen en los resultados integrales del ejercicio cuando la Compañía haya entregado los bienes a los clientes mediante la transferencia formal de bienes y servicios a terceros o su propiedad, los clientes han aceptado los bienes y la empresa está razonablemente asegurada.

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 costo 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 2018, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básicas y diluidas 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, o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo 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;

- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o
- no tiene un derecho incondicional para diferir la cancelación del pasivo al menos que dentro de 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) Reclasificación de cifras.

Ciertas cifras de los estados financieros separados del año 2016 fueron reclassificadas para mejorar la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2017. Dichos cambios se detallan a continuación.

Estado de situación financiera

	2016		2016
	Como fue presentado	Reclasificación	Reclasificado
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	541.417	10.600	552.017
Inversiones financieras		(10.600)	0

s) Eventos posteriores.

Los eventos posteriores al cierre de ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera se revelan en las notas a los estados financieros separados. Los eventos posteriores que no son relevantes para la comprensión de los estados financieros separados.

4 USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la Compañía realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los montos de algunos partidas, activos y pasivos reportados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la Compañía se basa en las suposiciones y estimaciones que da lugar al monto final de los resultados que se reportan de acuerdo a los hechos en el momento en el que ocurren.

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otros hechos que pueden ocasionar ajustes significativos sobre los montos en los estados financieros separados y que pueden ocasionar ajustes significativos sobre los montos en los estados financieros separados. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los hechos y circunstancias en el momento de la preparación de los presentes estados financieros separados. Sin embargo, los hechos y circunstancias actuales sobre los acontecimientos futuros pueden variar debido a cambios en las condiciones y a circunstancias futuras que pueden surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejarán en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- **Elusión de la responsabilidad por el pago de impuestos**

El presente parágrafo establece las reglas por las que la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la viabilidad de los negocios por el deterioro y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Valoración por el deterioro de activos, propiedades, inversiones y otros**

En este caso, el valor de vista del activo se basará principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En algunas situaciones, el valor que se podría determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecie o extinga, el valor actual estimado, y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante residual. Los valores de vista como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que el valor de los mismos se disminuya considerablemente.
- **El deterioro de activos, propiedades, inversiones y otros**

La evaluación de activos y otros, en este aspecto, hecho que se considere necesario, la gerencia analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por fuerza de la evaluación de la Compañía incluye principalmente, ventas esperadas, márgenes de contribución, pérdida de productividad y una falta de liquidez.
- **Impuestos**

Los impuestos sobre los beneficios y dividendos por dividendos (requiere de compensaciones a la legislación tributaria aplicable). La Compañía opera con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre las acciones tributarias. Ante cualquier duda la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son razonables. Las ganancias y pérdidas fiscales son las que se reflejan en los períodos reportados, pueden variar de acuerdo a los cambios en las interpretaciones (Sistema de Período Fijo), en la interpretación de las normas que gobiernan la tributación, o en la interpretación en el futuro.
- **Calificación de los beneficios y otros por el pago de impuestos**

El valor presente de los beneficios anticipados largo plazo se determina mediante valuaciones actuariales, las valuaciones actuariales implican en las suposiciones que pueden diferir de los acontecimientos que eventualmente se presenten en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos de salarios futuros, las tasas de mortalidad y las sanciones futuras de las pensiones. Debido a la complejidad de la valoración, las suposiciones varían entre la naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos, los sistemas de pensiones de variables y los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de corte del período sobre el que se informa.
- **El deterioro de los beneficios y otros por el pago de impuestos**

La determinación de la tasa de descuento, el precio considerado las tasas de interés de bonos corporativos. Los datos están de tablas financieras de fuentes confiables, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica según indica el párrafo 7d de la NIC 19.
- **Impuestos**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, las empresas a veces pueden diferir de los montos reconocidos originalmente sobre la base de los saludos de los impuestos.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PUBLICADAS, NO VIGENTES

A continuación se detallan las Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones publicadas hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, pero con vigencia a partir del 1 de enero de 2010. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas cuando sean aplicables, cuando entren en vigencia.

HBF 9 – Instrumentos financieros

En julio de 2014, el ASB emitió la versión final de NIIF 9 "Instrumentos financieros", que reemplaza a la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" y todas las versiones anteriores de NIIF 9.

Esta norma recopila las tres fases del proyecto de Instrumentos financieros

- clasificación y tradición
- deterioro
- contabilidad de coberturas

La IIF 9 es selectiva para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación detallada del impacto de los tres aspectos fundamentales de la NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

En general, la Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera separado y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de detentado detallados en la NIF y la clasificación y medición de las acciones de capital que posee. La Compañía se encuentra analizando los efectos en la provisión de detentado, que resulten en un impacto en las cuentas de patrimonio. En adición, la Compañía implementará a partir del periodo de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

El análisis de los tres momentos son los siguientes:

(a) **Clasificación y medición**

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos del NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los préstamos y las cuentas por cobrar se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los

[illegible]

Los cambios en la capitalización de los valores se repartieron en dos tercios entre los cambios en todas las acciones públicas y los cambios en las acciones de las empresas de capital no público. Para estas acciones de capital no público se repartieron los datos por deflexión, donde los cambios en los valores se expresaron en la opción de presentar los cambios en términos de la deflexión de la media de los valores, para que se entendiera mejor los efectos de este método. Los datos de deflexión se expresaron en los gráficos de la siguiente manera:

(t) The board shall:

Los datos demuestran que los cambios en las pérdidas crediticias esperadas de todos los activos financieros de la entidad se relacionan directamente con los cambios en los supuestos. El 28 de mayo de 2014, la entidad anunció la adquisición de la totalidad de las acciones de la entidad financiera (la entidad) y la adquisición de la totalidad de las acciones de la entidad financiera (la entidad) y la adquisición de la totalidad de las acciones de la entidad financiera (la entidad).

NIF 15 ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

La Ley 15/2012, que se promulgó en mayo de 2012 y entró en vigor en abril de 2013, establece un nuevo modelo de relaciones que sitúa a la contabilidad pública en una granja fundamental de los controles con clientes. De acuerdo con la Ley 15/2012, el nuevo modelo se centra en el control que ejerce la contabilidad pública sobre una entidad que tiene derecho a recibir un servicio público. El nuevo modelo se centra en la relación entre la contabilidad pública y la entidad que recibe un servicio público.

La información obtenida en las actividades de evaluación referidas al reconocimiento de digitados. Se requiere una copia de la información de cada participante para poder llevar a cabo las actividades que comenzaron el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La información debe presentarse digitalizada en una sola página en la fecha y forma indicada adjuntando el código de verificación de la información de la actividad realizada para evaluación proveniente de la NIF 15 para la actividad de 2018. 2018. 2018. 2018. 2018. 2018.

La finalidad de esta investigación es examinar el uso de los espacios, servicios y fuentes de salud para la prestación de los servicios de salud en la región de los ríos, en las localidades de San Juan de los Ríos, San Juan de los Baños y San Juan de los Baños, en la provincia de Bolívar, Venezuela.

Journal of the American Statistical Association, 1977, Vol. 72, No. 359, pp. 811-814.
 © 1977 American Statistical Association

(c) $\forall \epsilon > 0$, $\exists \delta > 0$ such that if $|x - y| < \delta$

Como resultado de esta investigación se han propuesto el índice de espera que se deriva de tiempos (principalmente de los tiempos de espera) y el índice de desempeño, así como el índice de desempeño, no se espera que la adopción de la TQM en las empresas de América Latina sea un proceso de un solo paso.

La Compañía ha determinado que el reconocimiento de ingresos ocurre cuando el cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de estos, por lo cual el ingreso se reconocerá en un momento específico durante la transacción, conforme se lo ha efectuado de acuerdo a la política contable vigente.

(b) Consideration variable

No existen acapillos con clientes que les proporcionen un derecho de devolución, descuentos comerciales o descuentos por vol. men.

La Compañía estima que no existen estas consideraciones variables de acuerdo a IMLF 15, por tanto se estima que no habrá un efecto significativo por este concepto.

(c) Prestación de servicios

La Compañía presta servicios médicos principalmente de dos tipos: quirúrgicos - hospitalario y ambulatorio y exámenes de diagnósticos y emergencia.

Actualmente, la Compañía reduce los ingresos del servicio en base al grado del avance de la prestación de salud. Según la NIIF 13, la asignación se hará en base a los precios de venta independientes relativos. Como resultado, la asignación de la contraprestación y, en consecuencia, dado que dicho reconocimiento es permanente a lo largo de la estancia del paciente se estima que el reconocimiento del ingreso en relación con estas ventas no se verá afectado significativamente.

La Compañía concluyó que los servicios prestados a sus clientes se satisficieron a lo largo del tiempo dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios provistos por estos servicios, por tanto de acuerdo a NIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios a lo largo del tiempo de la transacción en lugar de en un punto del tiempo. Al aplicar un método de porcentaje de ejecución, la Compañía reconoce ingresos y cuentas por cobrar comerciales, ya que la recepción total del servicio no está condicionada a la finalización; estos de este servicio. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía se encuentra evaluando el impacto de esta norma en la prestación de servicios.

(d) Anticipos recibidos de clientes y componentes de financiamiento significativo

En su gran mayoría, la Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes, los cuales se presentan como parte de otras cuentas por pagar. Sin embargo, en ocasiones específicas la Compañía puede recibir anticipos a largo plazo de sus clientes. Conforme a la política contable vigente, la Compañía presenta tales anticipos como otras cuentas por pagar en el estado de situación financiera. No se identifican ni calculan intereses sobre los anticipos recibidos a largo plazo bajo la política contable actual.

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el periodo entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más.

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 controla 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 requerimientos de presentación y revelación de NIF 15 son más detallados que en los NIF 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 ordenadores 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.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento si ocurren ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario o concesionario reconocerá el valor de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIF 16 no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios contabilizarán clasificando los arrendamientos en los pasivos, en lugar de clasificarlos que en la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores revelen información adicional sobre los arrendamientos en la NIC 17.

La NIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiendo a la aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIF 16. Un año futuro puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retrospectiva modificada. Los años futuros las entidades de la norma podrán optar a excepciones.

Durante el segundo semestre del año 2018 la Compañía evaluará el primer impacto de esta norma en el estado de los impuestos por la aplicación de NIF 16.

Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedades de inversión

Esta modificación adapta cuando una entidad deba transferir las propiedades de inversión, las que son: (i) la construcción o desarrollo, desde o a propietarios de inversión; (ii) las modificaciones que, en su totalidad o en parte, ocurren cuando el inmueble cumple o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión; y (iii) el intercambio de un cambio de uso. Un menor cambio en las intenciones de la entidad con respecto a una propiedad del cambio de uso.

Las entidades deben aplicar las modificaciones de forma prospectiva a los cambios en el uso que ocurran antes o después del comienzo del ejercicio en el que la entidad se lepa por primera vez los estándares. Una entidad deberá volver a evaluar la clasificación de la propiedad mantenida en su fecha y posteriormente, reevaluar la propiedad para reflejar los cambios en su clasificación. Las modificaciones no se aplican a las propiedades que ya han sido permitidas por la NIC 17, ni incluye específicamente los requisitos de revelación sobre las propiedades de inversión. La interpretación aborda específicamente los siguientes impactos:

La Compañía estima que esta norma no tendrá efectos sobre los estados financieros separados y, por lo tanto, las propiedades de inversión ni están poseídas 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 a los impuestos diferidos. El alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con impuestos y ganancias que se puedan deducir. La interpretación aborda específicamente los siguientes impactos:

- 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 comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, pero se permiten determinadas excepciones en la transición. La Compañía aplicará la interpretación según 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 implantar 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 2017
Modificación NIF 1: Adopción por primera vez de las NIF – Supresión de excepciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 29 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Adopción de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	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 2 – Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIF 10 y NIC 28: Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por definir

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los Instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Activo y pasivos de efectivo	4,471,479	-	4,141,455	-
Cuentas por cobrar clientes	4,896,416	-	5,151,121	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	212,272	1,444,044	2,187,411	340,000
Otras cuentas por cobrar	1,201,543	-	1,113,214	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento				
Inversiones financieras	8,704,201	-	75,444	-
Total activos financieros	14,275,308	1,444,044	10,355,328	340,000
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12,461,663	-	11,116,468	672,721
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	241,272	-	150,121	-
Préstamos bancarios	263,240	14,389,408	8,157,466	9,501,493
Total pasivos financieros	13,164,325	14,389,408	19,571,102	10,164,713

Los activos y pasivos financieros, se aproximan 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 se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	8,344	8,154
Bancos	151	161,244
Inversiones temporales	421	4,299,295
	4,471,479	4,458,493

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda local), en dólares estadounidenses, en monedas locales y del exterior, los fondos se detallan de la siguiente manera:

(2) Componente principalmente a inversiones en certificaciones de depósitos y fondos de inversión en los cuales se detallan la continuación:

24

El Act de Reconocimiento del 2002, publicado en el Registro Oficial, establece los siguientes principios de la siguiente manera:

As a result of the above, the 1975-76 and 1976-77 seasons were particularly successful for the production of the following crops:

A 31 de diciembre de 2017 y 2018, la siguiente información sobre las cuentas por cobrar (clientes es como sigue:

59

La información presentada en este informe no debe considerarse asesoramiento o recomendación de inversión. La información contenida en este informe no debe considerarse asesoramiento o recomendación de inversión. La información contenida en este informe no debe considerarse asesoramiento o recomendación de inversión.

25

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

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Por cobrar:		
Crédito tributario de impuestos a la renta (Ver línea 19 (b))	624,467	1,904,818
Crédito tributario de impuestos al valor agregado – IVA	87,016	97,230
	<u>611,483</u>	<u>2,002,048</u>
Por pagar:		
Impuesto al Valor Agregado por pagar – IVA	130,646	102,300
Retenciones de impuestos al Valor Agregado – IVA	72,559	51,608
Retenciones en la fuente de impuestos a la Renta	181,813	142,403
	<u>385,018</u>	<u>296,311</u>

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 entregados	443,179	149,010
Cuentas por cobrar empleadas	33,321	456
Cuentas por cobrar médicos	67,875	37,695
Otras (*)	128,189	227,710
	<u>1,269,564</u>	<u>414,871</u>

(*) Incluye 560,000 de inversiones efectuadas por el Fideicomiso mercantil de administración de fidejucios denominado "Fideicomiso Mercantil H&H-C" 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
Banco Pichincha	0.10%	2 días	160,000	-

13. INVENTARIOS

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

	2017	2016
Medicinas	976,740	724,474
Suministros para pacientes	675,750	713,370
Suministros generales	27,460	14,480
	<u>1,679,950</u>	<u>1,452,324</u>

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.

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 formaba de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Costo Histórico	Depreciación acumulada
Tenencia	7,046,545	7,046,545	7,046,545	7,046,545
Edificios	34,975,575	(7,897,467)	21,161,329	(4,412,215)
Muebles y enseres	3,017,859	(1,560,751)	1,177,017	(649,476)
Equipos médicos	30,146,249	(17,311,176)	13,278,417	(6,422,214)
Equipos de cómputo	4,917,756	(1,664,254)	8,353,616	(4,148,434)
Vehículos	400,881	(775,730)	165,123	(318,561)
Construcciones en curso	113,842	-	113,842	-
	<u>81,946,857</u>	<u>(29,304,754)</u>	<u>52,456,713</u>	<u>(25,638,184)</u>

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

	Tenencia	Edificios y enseres (*)	Equipos de cómputo	Valuados	Activos en tránsito	Construcciones en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,046,545	39,839,548	1,061,071	11,143,701	29,831	344,633	63,794,337
Adiciones	-	-	17,747	2,863,227	-	638,869	3,883,908
Retiraciones (*)	-	376,173	-	322,449	-	(403,750)	279,372
Transferencias	-	-	365	(144,827)	(23,331)	-	(168,823)
Depreciación	-	(631,767)	(2,176)	(63,574)	-	-	(700,320)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,046,545	39,467,854	1,067,875	13,716,130	-	682,892	63,513,103
Adiciones	-	-	2,399,098	526,645	79,165	354,789	3,460,521
Retiraciones (*)	-	663,196	197,265	186,101	-	(763,709)	86,477
Transferencias	-	-	(107,850)	(1,231)	-	-	(109,081)
Depreciación	-	(862,972)	(2,465)	(67,875)	-	-	(933,312)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	7,046,545	39,107,891	1,370,453	15,052,124	-	113,842	63,513,103

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, en el caso de edificios y equipos médicos se encuentran hipotecados y fianzados, como garantía de los préstamos bancarios que mantiene la Compañía por 18,796,324 y 18,126,118, respectivamente. (Ver Notas 17 y 20)

(*) Durante los años 2017 y 2018, la Compañía realizó un total general de construcciones y un presupuesto que mantiene registrado como resultado de construcciones por 98,077,270.877 respectivamente.

15. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y OTRAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en subsidiarias y otras se presentaban de la siguiente manera:

	Participación en el capital (%)		Saldo	
	2017	2016	2017	2016
Subsidiarias				
Medicina para el Ecuador	29.87	29.84	11,045,516	10,294,570
Medicinas para el Ecuador				
Centro Médico Ambulatório	100	100	13,045,130	13,045,130
Medicinas para el Ecuador				
Otras menores			200	200
			<u>23,090,646</u>	<u>23,339,900</u>

(*) Con fecha 22 de diciembre de 2016, el Directorio de la Compañía aprobó la adquisición de una participación del 29.87% en Medicina para el Ecuador, para abarcar el 100% de la participación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados financieros de las subsidiarias se presentan a continuación:

	Medicina para el Ecuador Medicinas para el Ecuador S.A.	Centro Médico Ambulatório Medicinas para el Ecuador S.A.
2017		
Activo	11,045,516	13,045,130
Pasivo	(1,045,516)	(1,045,130)
Patrimonio	10,000,000	12,000,000
Ingresos	62,140,148	5,000,000
Costos y gastos	(57,565,425)	(5,150,000)
Utilidad neta	<u>4,574,723</u>	<u>(149,999)</u>
2016		
Activo	11,045,516	13,045,130
Pasivo	(1,045,516)	(1,045,130)
Patrimonio	10,000,000	12,000,000
Ingresos	31,413,470	4,000,000
Costos y gastos	(28,344,470)	(4,000,000)
Utilidad (pérdida) neta	<u>3,068,999</u>	<u>(1,000,000)</u>

(b) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separan. Esta provisión cubre 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 los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2017	2016
Saldo inicial	565,335	544,767
Gastos operativos del periodo	-	-
Costo del servicio en el periodo actual	61,687	53,852
Costo financiero	40,878	34,169
Beneficios pagados	(171,830)	(227,468)
Otros resultados integrales:		
Pérdida actuarial reconocida	54,509	160,216
Saldo final	588,479	565,335

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

Tasa de descuento		Tasa de rotación	
Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
+0.5%	-0.5%	+5%	-5%

Efecto sobre la obligación neta de jubilación personal y desahucio	(528,616)	907,053	(71,862)	74,864
--	-----------	---------	----------	--------

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:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	6,352	26,305
Impuesto a la renta diferido	1,224,215	1,224,215
Gasto por impuesto a la renta del año	1,230,567	1,250,520

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros separados y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,111,023	1,147,059
Más (menos):		
Cuentas no deducibles	2,478,519	8,635,072
Deducción especial	(354,503)	-
Deducción por leyes asociadas	-	(341,936)
Utilidad gravable antes de reversiones	5,535,743	3,639,729
Monto a reinvertir	-	(114,425)
Tasa de impuesto por reversiones	12%	12%
Impuesto a la renta en reversiones	-	61,732
Monto residual	5,535,743	3,525,294
Tasa legal de impuesto	12%	12%
Impuesto a la renta causado total	6,218,683	619,140
Impuesto a la renta mínimo	549,718	537,225
Gasto impuesto a la renta corriente	6,218,683	619,140
Alícuotas:		
Retenciones del año	6,218,683	619,140
Retenciones de años anteriores	(132,074)	(132,074)
Impuesto por cobrar (Ver Nota 11)	(132,074)	(132,074)

c) Impuesto a la renta diferido

El pasivo por impuesto diferido se formula de la siguiente manera:

Estado de situación financiera	Estado de resultados			
	2017	2016	2017	2016
Diferencias temporales:				
Costo acumulado de propiedad, edificios, muebles, equipo y vehículos en adopción NIF	1,720,524	1,568,876	151,847	129,279
Costo amortizado cuentas por cobrar	(30,976)	-	(30,976)	-
Provisiones bono de desempeño	(114,319)	-	(114,319)	-
Pasivo por impuesto diferido	1,575,229	1,648,876	6,352	129,279

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 delimitación 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 acogió la demanda. El Servicio de Rentas Internas contestó el 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 se 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 delimitación No.1720140100205 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 2015 se presentaron las observaciones y solicitud de ampliación de los peritajes 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 aplicando la tasa legal de renta del 12 por ciento sobre el monto de cada periodo fiscal, aplicados a los estados financieros, la tasa del impuesto a la renta y sobre:

iii) Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, la Ley establece que el 20% de este monto, que la Compañía tenga acciones, valores, participaciones, bonos, o instrumentos financieros, o establecimientos en países fiscales o equivalente de moneda extranjera, en los que participen directamente, individual o conjuntamente, el 10% del monto de la renta gravable, y el 10% del monto de la renta gravable de la renta.

En caso de que la Compañía tuviera sus acciones en el país o en el extranjero y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales o del monto reinvertido, siempre y cuando afecten el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y cumplir las condiciones previstas en la Ley.

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la determinación del impuesto a la renta del período, aplicando ciertos porcentajes al valor del anticipo total (menos ciertos compromisos) pagados por los ingresos gravables y gastos deducibles. El anticipo se compensa con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinación expresa por la autoridad tributaria.

En caso de que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo determinado, el anticipo excedente es el impuesto a la renta mínimo.

Así también, se explican de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos imputables por generación de nuevo empleo o mejora de nivel salarial, y en general, aquellos imputables y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios laborales por el pago del anticipo a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, se distribuyen por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de las personas naturales o jurídicas, no domiciliadas en países fiscales o jurisdicción de menor impuesto sobre los dividendos naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta.

Esta exención no aplica al beneficiario efectivo, cuando compraventa la acción de la sociedad al pagar de control la adquisición de acciones o cuando se aplica al beneficiario que reside en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplica al pago de la renta gravable de que se y donde está localizado el beneficiario efectivo, se aplica sobre la determinación sobre la renta a la renta.

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	%
Indocomer Solididad	Ecuatoriana	11,348,191	36%
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIES)	Ecuatoriana	2,536,580	8%
Fundación Neotramandá	Ecuatoriana	901,146	3%
Farmacías y Consultorios de Medicinas S.A. Farcomed	Ecuatoriana	839,111	2%
Medicina para el Ecuador Medico Ecuador Humano S.A.	Ecuatoriana	373,760	1%
Servicio de Caserío de la Policía Nacional	Ecuatoriana	342,764	1%
Congregación Educativa del Verbo Divino en el Ecuador	Ecuatoriana	293,880	1%
Consejo de Gobierno de Bienes Diocesanos Nacionales			
Fondevé	Ecuatoriana	257,358	1%
Intercalítica C.A. Seguros y Reaseguros	Ecuatoriana	254,394	1%
Fondo de Jubilación ECG S.A.	Ecuatoriana	241,488	1%
Centro Médico Ambulatorio Metromédica S.A.	Ecuatoriana	263,947	1%
Federico Edmundo Mula Torres	Ecuatoriana	259,608	1%
Equidad Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	Ecuatoriana	243,740	1%
Otros accionistas con participación menor a 1%	-	12,566,403	43%
		<u>31,851,670</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 (375,520 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) Prima en venta de acciones-

En este rubro se registra la diferencia entre el valor nominal y el valor de venta de las acciones preferenciales 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 2016 registró \$9,829 y 71,074 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/ICLCPA/IFRS 0.11/097 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 exceda al valor de las pérdidas acumuladas.

y las del último ejercicio acordados en el juicio, si los hubiera, no podrán ser aplicados, pérdidas, o ganancias en el caso de liquidación de la Compañía.

e) Reserva por valuación-

Corresponde a la reserva por valuación de activos no financieros que se reconocen a la vez que se reconocen en operación. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo; sin embargo, puede ser utilizada en la Compañía.

f) Dividendos declarados-

Mediante acta de junta de accionistas de fecha 17 de abril de 2017 se declaró dividendos por \$22,210, correspondientes al 50% de la utilidad del año, los cuales fueron pagados entre el año 2017.

Mediante acta de junta de accionistas de fecha 25 de abril de 2016 se declaró dividendos por \$15,431, correspondientes a la utilidad del año, los cuales fueron pagados entre el año 2016.

22. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta por el promedio ponderado de las acciones ordinarias y preferidas en circulación durante el año.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía mantuvo un promedio de acciones en circulación de 26,150,076 y 22,557,648 respectivamente, lo cual generó una utilidad por acción neta de \$0.11 y \$0.23 de promedio de 2017 y 2016 respectivamente.

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

23. OTROS INGRESOS

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

	2017	2016
Cafetería - restaurante	667,763	72,876
Amortizos	646,717	613,571
Financiamiento administrativo y atención	102,121	57,164
Otros	125,050	1,000,000
	<u>2,431,017</u>	<u>2,143,008</u>

24. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	2017	2016
Salarios y beneficios	19,418,673	16,577,657
Suministros médicos	15,460,550	14,865,144
Depreciación	4,326,519	4,707,365
Honorarios consultorios	4,061,458	3,906,101
Otros suministros	2,321,138	2,887,658
Mantenimiento	2,119,512	2,563,493
Provisión para deterioro de cartera (1)	1,568,045	801,148
Servicios médicos	1,196,237	1,104,129
Servicios bancarios	914,452	934,976
Seguros	873,382	739,126
Otros honorarios profesionales	764,900	996,044
Participación a trabajadores	655,024	324,817
Jubilación patronal y desahucio (Ver Nota 18)	589,446	146,207
Mercaderes	437,542	347,386
Otros impuestos y contribuciones	420,648	525,074
Amortizos operativos	186,121	260,626
Amortización	41,232	60,349
Otros gastos operacionales	1,495,782	1,729,512
	<u>55,497,294</u>	<u>54,872,821</u>

(1) En el año 2016 incluye provisiones para cuentas incobrables por honorarios médicos por 399,875.

25. GASTOS FINANCIEROS

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

	2017	2016
Intereses pagados	948,947	1,400,693
Comisión tarjeta de crédito	1,201,585	1,279,198
Gasto financiero de jubilación patronal y desahucio	180,807	214,437
Comisiones bancarias	169,741	156,824
Gasto financiero por costo amortizado	78,547	-
	<u>2,536,712</u>	<u>2,944,472</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 procesos judiciales y demandas en trámite de la Compañía por un monto aproximado de \$573,000. A la fecha de emisión de los estados financieros los demandados se encuentran en proceso. De acuerdo con la experiencia y los asesores legales existen argumentos sólidos a favor de la Compañía, para calificar estas contingencias como provisiones, por lo que de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera no se requiere el registro en los estados financieros. Sin embargo, a la fecha, la resolución final de este asunto no ocurre.

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 Financiamiento, Financiamiento como sigue:

	1 de enero de 2017	Otros (1)	Efectos de efectivo	31 de diciembre de 2017
Préstamos bancarios corto plazo	(2)	2,785,121	12,468,171	-
Préstamos bancarios largo plazo	(2)	8,513,493	1,662,549	14,553,151
Acreedores comerciales largo plazo	(2)	446,212	1,666,207	-
Dividendos por pagar	-	-	822,210	1,592,210
Total pasivos de actividades de financiamiento		<u>12,445,846</u>	<u>421,230</u>	<u>15,215,312</u>

	1 de enero de 2016	Otros (1)	Efectos de efectivo	31 de diciembre de 2016
Préstamos bancarios corto plazo	(2)	5,992,114	23,668,171	2,468,171
Préstamos bancarios largo plazo	(2)	46,286,114	448,111	1,023,137
Acreedores comerciales largo plazo	(2)	1,617,513	1,674,244	1,642,217
Dividendos por pagar	-	-	114,154	114,154
Total pasivos de actividades de financiamiento		<u>12,495,841</u>	<u>26,400,680</u>	<u>14,246,868</u>

(1) La columna "Otro" incluye el efecto de la nueva forma de financiamiento y operaciones de la Compañía, préstamos, acreedores comerciales debido al pago del tiempo, efectivo, los cuales no se han pagado o cobrados, o los cuales no se han cobrado del año.

(2) Se incluye el efecto de intereses por préstamos de largo plazo, bonos y préstamos de corto plazo, los cuales se clasifican los intereses pagados como flujo de efectivo de las actividades de operación.

28. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, los que son pagados de los recursos comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con amortización regular. La utilidad por acción de 2017 y 2016

