

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

Con el informe de los auditores independientes

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Estados financieros Separados

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas y/o Junta de Directores de
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero separado y sus flujos de efectivo separados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

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

Énfasis en un Asunto

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 3 (a), la que menciona que estos estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Adicionalmente, la Compañía presenta estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales se presentan por separado.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 27 de febrero de 2018.

(Continúa)

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Recuperabilidad de Saldos de Deudores Comerciales (véase nota 10)

El Riesgo

El importe de deudores comerciales está registrado en el estado de situación financiera a su valor razonable menos la estimación para deterioro. La determinación de una adecuada estimación para deterioro requiere de juicio para evaluar los niveles de probabilidad de recuperación de las diversas bases de clientes que mantiene la Compañía, junto con la consideración del entorno económico.

Respuesta del Auditor

Nuestros procedimientos de auditoría se concentraron en revisar el modelo de pérdida esperada, los niveles de riesgos históricos, la antigüedad del crédito y otros factores tales como la posición financiera de los clientes. Desafiamos la determinación de la antigüedad de los saldos de deudores comerciales, recalculamos la adecuada provisión para deterioro tomando en cuenta la antigüedad de los saldos, evaluamos los supuestos hechos por la Administración para determinar el nivel de estimación por cada categoría según el tiempo transcurrido de los saldos de los clientes a la fecha de los estados financieros e investigamos los saldos vencidos por más de 90 días que no han sido recuperados en el periodo posterior. También se consideró las adecuadas revelaciones de la Compañía sobre el riesgo de crédito de los deudores comerciales.

Recuperación de Inversiones en Subsidiarias (véase nota 18)

El Riesgo

El saldo de inversiones en subsidiarias está registrado en el estado de situación financiera al costo. Al cierre del año, se han identificado indicios de deterioro del valor de las inversiones, por lo que la Administración ha preparado un análisis de flujos descontados de caja para determinar el monto recuperable. Los supuestos claves utilizados en el análisis antes referido, podrían resultar en efectos significativos en los resultados y situación financiera de la Compañía.

Respuesta del Auditor

Nuestros procedimientos incluyeron, la evaluación de los supuestos claves correspondientes a la proyección a cinco años de los ingresos y costos y gastos, márgenes de contribución, la tasa de descuento, tasa de inflación y nivel de crecimiento según las proyecciones futuras de mercado. Los supuestos utilizados en la determinación del valor recuperable de la inversión fueron comparados contra la información externa disponible usada por otras compañías comparables y con datos del mercado. Evaluamos si el método utilizado para determinar los supuestos claves se aplicaron de manera consistente y se evaluó la justificación de cualquier cambio en la metodología. Desarrollamos también, una evaluación de la independencia y competencia del experto interno la Compañía que se encarga de la preparación del análisis de flujos descontados, y consideramos lo adecuado de las revelaciones realizadas por la Compañía sobre los supuestos.

Otra Información

La Administración es responsable por la Otra Información que incluye el "Informe a la gerencia de la Compañía", pero no incluye los estados financieros separados y nuestro correspondiente informe de auditoría.

(Continúa)

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la Otra Información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la Otra Información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros separados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa Otra Información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

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

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

Los Encargados del Gobierno de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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

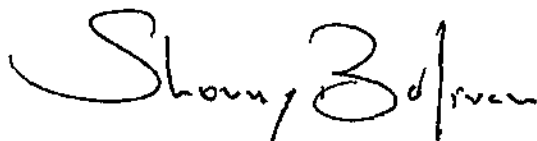
También proporcionamos a los Encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Entre los temas que han sido comunicados a los Encargados del Gobierno corporativo, determinamos aquellos asuntos que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que, las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos no deberían comunicarse en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

7 de febrero de 2019



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

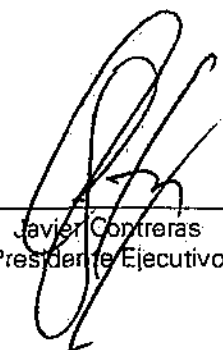
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Estado Separado de Situación Financiera


Al 31 de diciembre de 2018

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

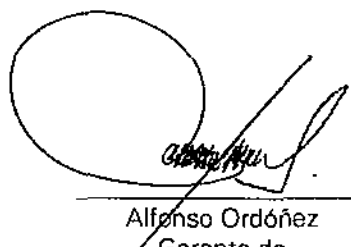
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Restablecido</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	US\$ 790.286	4.475.678
Inversiones financieras	9	6.364.947	6.050.000
Cuentas por cobrar clientes	10	2.109.106	3.267.603
Activos por contratos	11	1.657.282	1.163.241
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	801.711	777.238
Impuestos por cobrar	13	91.975	611.483
Otras cuentas por cobrar	14	999.948	1.269.564
Inventarios	15	2.329.251	1.673.950
Activos mantenidos para la venta	16	1.408.254	-
Gastos pagados por anticipado		<u>273.162</u>	<u>223.537</u>
Total activo corriente		<u>16.825.922</u>	<u>19.512.294</u>
Activo no corriente			
Propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos, neto	17	53.321.782	52.656.713
Inversiones en subsidiarias y otras	18	13.586.080	13.586.080
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	535.575	1.060.099
Activos intangibles		<u>893</u>	<u>8.699</u>
Total activo no corriente		<u>67.444.330</u>	<u>67.311.591</u>
Total activo		US\$ <u>84.270.252</u>	<u>86.823.885</u>



Javier Contreras
Presidente Ejecutivo



Mauricio Rodríguez
Director Financiero
Administrativo



Alfonso Ordóñez
Gerente de
Contabilidad

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.


Estado Separado de Situación Financiera (continuación)

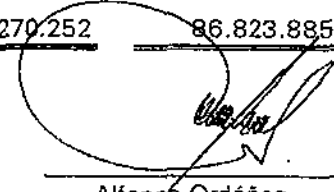
Al 31 de diciembre de 2018

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Restablecido</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	20	US\$ 3.104.511	283.886
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19	9.729.139	12.857.663
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	15.067	24.776
Impuestos por pagar	13	1.007.004	385.018
Beneficios a empleados	21	1.667.366	1.296.583
Total pasivo corriente		<u>15.523.087</u>	<u>14.847.926</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos bancarios	20	10.477.143	14.389.408
Pasivo por impuesto diferido	22(c)	1.173.628	1.575.229
Beneficios a empleados	21	5.428.802	4.715.798
Provisiones	23	107.176	1.138.876
Total pasivo no corriente		<u>17.186.749</u>	<u>21.819.311</u>
Total pasivo		<u>32.709.836</u>	<u>36.667.237</u>
Patrimonio			
Capital emitido		31.651.870	31.651.870
Prima en venta de acciones		47.007	47.007
Reserva legal		1.034.602	785.843
Resultados acumulados		18.826.937	17.671.928
Total patrimonio	24	<u>51.560.416</u>	<u>50.156.648</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>US\$ 84.270.252</u>	<u>86.823.885</u>


Javier Contreras
Presidente Ejecutivo


Mauricio Rodríguez
Director Financiero
Administrativo


Alfonso Ordóñez
Gerente de
Contabilidad

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros separados.

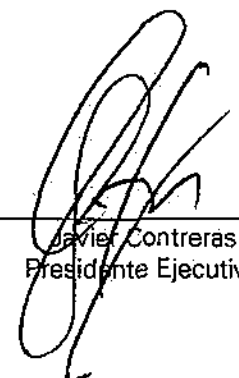
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Estado Separado de Resultados Integrales


Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

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

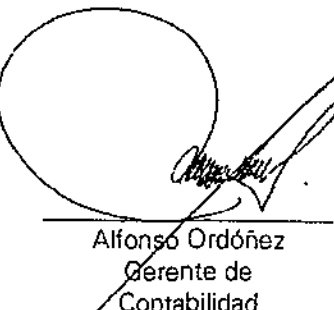
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Restablecido</u>
Ingresos por servicios médicos y hospitalarios		US\$ 63.305.649	58.798.664
Otros ingresos	26	<u>2.773.224</u>	<u>2.673.077</u>
Total ingresos operacionales		<u>66.078.873</u>	<u>61.471.741</u>
Costos y gastos operacionales	27	<u>(58.352.531)</u>	<u>(55.403.269)</u>
Utilidad en operación		7.726.342	6.068.472
Gastos financieros	28	(2.907.698)	(2.536.717)
Otros gastos		(293.576)	-
Ingresos financieros		<u>629.264</u>	<u>274.073</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		5.154.332	3.805.828
Impuesto a la renta	22(a)	<u>(1.549.988)</u>	<u>(1.224.215)</u>
Utilidad neta		<u>3.604.344</u>	<u>2.581.613</u>
Otros resultados integrales del año:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	21	<u>38.254</u>	<u>31.325</u>
Resultados integrales del año, neto de impuestos		US\$ <u>3.642.598</u>	<u>2.612.938</u>
Utilidad por acción básica y diluida	25	<u>0,14</u>	<u>0,1</u>



Javier Contreras
Presidente Ejecutivo



Mauricio Rodríguez
Director Financiero
Administrativo



Alfonso Ordóñez
Gerente de
Contabilidad

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros separados.

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

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

	Resultados acumulados								Total patrimonio
	Capital emitido	Prima en venta de acciones	Reserva legal	Ajustes de prima adopción	Otros resultados integrales	Reserva por valuación	Utilidades acumuladas	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2016, como fue reportado inicialmente	US\$ 31.651.870	47.007	692.014	14.688.305	(1.742.808)	29.466	3.070.113	16.045.076	48.435.957
Ajustes por adopción NIIF 9									
Saldo al 31 de diciembre de 2016, reestablecido	31.651.870	47.007	692.014	14.688.305	(1.742.808)	29.466	(470.027)	(470.027)	(470.027)
Más (menos):							2.600.086	15.575.049	47.965.940
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	2.581.613	2.581.613	2.581.613
Apropiación de reserva legal (Ver Nota 24(c))	-	-	93.829	-	-	-	(93.829)	(93.829)	-
Resultados actuariales	-	-	-	-	31.325	-	-	31.325	31.325
Dividendos declarados y pagados (Ver Nota 24(f))	-	-	-	-	-	-	(422.230)	(422.230)	(422.230)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	31.651.870	47.007	785.843	14.688.305	(1.711.483)	29.466	4.665.840	17.671.928	50.156.648
Más (menos):									
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	3.604.344	3.604.344	3.604.344
Apropiación de reserva legal (Ver Nota 24(c))	-	-	248.759	-	-	-	(248.759)	(248.759)	-
Resultados actuariales	-	-	-	-	38.254	-	-	38.254	38.254
Dividendos declarados y pagados (Ver Nota 24(f))	-	-	-	-	-	-	(2.238.830)	(2.238.830)	(2.238.830)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$ 31.651.870	47.007	1.034.602	14.688.305	(1.673.229)	29.466	5.782.395	18.826.937	51.560.416

Javier Contreras
Presidente Ejecutivo


Mauricio Rodríguez
Director Financiero Administrativo

Alfonso Ordóñez
Gerente de Contabilidad


Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros eparados.

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo (continuación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo relacionados con el impuesto a la renta	US\$ (2.464.861)	132.073
Pagos de intereses	<u>(1.185.558)</u>	<u>(826.766)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>6.689.726</u>	<u>11.802.413</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos, neto	(6.456.629)	(3.322.420)
Activos intangibles	(1.078)	(39)
Inversiones financieras	<u>(314.947)</u>	<u>(6.020.000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(6.772.654)</u>	<u>(9.342.459)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios recibidos	-	13.217.832
Pago de obligaciones financieras	(1.363.634)	(10.628.021)
Financiamiento de proveedores, neto	-	(666.270)
Dividendos pagados	<u>(2.238.830)</u>	<u>(422.230)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(3.602.464)</u>	<u>1.501.311</u>
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(3.685.392)</u>	<u>3.961.265</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	<u>4.475.678</u>	<u>514.413</u>
Saldo al final	US\$ <u>790.286</u>	<u>4.475.678</u>


Javier Contreras
Presidente Ejecutivo


Mauricio Rodríguez
Director Financiero
Administrativo


Alfonso Ordóñez
Gerente de
Contabilidad

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros separados.

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2018

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

(1) Operaciones

Conjunto Clínico Nacional Conclina 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 Metrofraternidad, la cual posee el 42% de participación. La Compañía posee el 99.9% y 100% de las acciones de Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A. y Centro Médico Ambulatorio Metroambulant S.A., respectivamente, con quien consolida 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. Mariana de Jesús S/N y Nicolás Arteta, Edificio "Hospital Metropolitano"; Quito-Ecuador.

Los estados financieros separados adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su emisión el 7 de febrero de 2019, posteriormente serán presentados para la aprobación del Directorio y 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 319 que establece el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud que se presten a Instituciones Públicas.

(2) Bases de Presentación

a) 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 de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

b) Base de Medición

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

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas

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

a) Estados Financieros Separados

Los estados financieros separados no consolidados de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A., se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo (Ver Notas 3(i) y 18), de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros consolidados y separados. Adicionalmente, se emiten estados financieros consolidados de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. y subsidiarias los cuales se emiten por separado, y deben ser leídos en conjunto.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, inversiones temporales altamente liquidas 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 deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable a Contar del 1 de Enero de 2018

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

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

(Continúa)

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

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

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;

(Continúa)

- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo la Compañía de los activos.

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

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

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

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

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

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

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas - política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

(Continúa)

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

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales, se reclasifican a resultados.

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

Activos Financieros - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

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

- préstamos y partidas por cobrar;
- mantenidos hasta el vencimiento;
- disponibles para la venta; y
- al valor razonable con cambios en resultados, y dentro de esta categoría como:
 - mantenidos para negociación;
 - instrumentos de cobertura derivados; o
 - designados al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

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

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

Activos financieros disponibles para la venta: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, aparte de las pérdidas por deterioro del valor, los ingresos por intereses y las diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda, se reconocieron en otros resultados integrales y se acumularon en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos se dieron de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reclasificó a utilidad o pérdida.

(Continúa)

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(ii) Baja en Cuentas

Activos Financieros

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

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

Pasivos Financieros

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

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

(iii) Compensación

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

(Continúa)

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Instrumentos Financieros Derivados y Contabilidad de Coberturas – Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La política aplicada en la información comparativa presentada para 2017 es similar a la aplicada para 2018. Sin embargo, para todas las coberturas de flujos de efectivo, incluyendo las coberturas de transacciones que resultan en el reconocimiento de partidas no financieras, los importes acumulados en la reserva de cobertura de flujos de efectivo eran reclasificados a resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectaban el resultado. Además, para las coberturas de flujos de efectivo terminadas antes de 2017, los puntos a término (puntos forward) se reconocían de inmediato en resultados.

En la Nota 7, se incluye información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

d) Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a los siguientes plazos para cada tipo de cliente:

<u>Tipo de cliente</u>	<u>Plazo</u>
Empresas	150 días
Clientes	90 días
Compañías relacionadas	90 días
Instituciones públicas	15 días

La Compañía considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. La Compañía considera que esto corresponde a una calificación AA o mayor por parte de la calificador de riesgos autorizada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La Compañía mantiene sus activos financieros en las siguientes instituciones financieras.

(Continúa)

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Institución Financiera	Firma calificadora de riesgo	Calificación a junio 2018
Banco Pacífico	Class International Rating	AAA-
Banco Produbanco	PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings S.A.	AAA- / AAA-
Banco Rumiñahui	PCR Pacific S.A.	AAA-
Fondo administrado de inversión - Fondo Real	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-

La Compañía mantiene sus pasivos financieros en las siguientes instituciones financieras:

Institución Financiera	Firma calificadora de riesgo	Calificación a junio 2018
International Finance Corporation IFC	Moody's Investor Services	AAA

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 90 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes empresa, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

(Continúa)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

e) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor y corresponden a inventarios de farmacia, cirugía, laboratorio, radiología y otros, los cuales, se registran en el momento de su consumo en los resultados del año separado en el rubro "consumo de inventarios y suministros", usando el método promedio ponderado.

En virtud de los convenios celebrados con los principales proveedores, el inventario adquirido presenta baja rotación o deterioro son devueltos al proveedor y reemplazado por inventario de similares características.

Cuando las condiciones 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 montos relacionados a obsolescencia. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan.

f) Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y corresponden principalmente a primas de seguros anuales, las cuales, se registran en el momento de su devengamiento en los resultados integrales en el rubro "seguros".

g) Propiedad, Edificios, Propiedades, Muebles, Equipos y Vehículos

La propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales separados cuando son incurridos.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

(Continúa)

Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

La depreciación de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de 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 inmaterial. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, para los equipos médicos se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de la propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos y de sus componentes, son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

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

	<u>Años</u>
Edificios	30 y 60
Maquinarias y enseres	10
Equipos médicos	10 y 12
Equipos de cómputo	3
Vehículos	<u>5</u>

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

h) Activos Mantenedos para la Venta

La Compañía clasifica el activo no corriente como disponible para la venta, si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta o distribución, en lugar de por su uso continuado. Tal activo se mide al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la venta, excluidos los costos financieros y el gasto por impuesto a la renta.

Los requisitos para la clasificación de este activo como mantenido para la venta se consideran cumplidos solamente cuando esa venta o distribución es altamente probable y el activo o la Compañía de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta o distribución inmediata, según corresponda. Las actividades requeridas para completar la venta deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o distribución o que éstas puedan cancelarse. La gerencia debe comprometerse a completar la venta o distribución y concretarlas dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

La propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos y los activos intangibles no se someten a depreciación ni amortización una vez que son clasificados como mantenidos para la venta.

El activo clasificado como mantenido para la venta se presenta en una línea separada en el estado de situación financiera.

(Continúa)

i) 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 generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles 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 integrales 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 obtendrán 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 2018 y 2017 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. Para los demás activos no financieros, la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

j) Inversiones en Subsidiarias

La Compañía registra sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

k) Activos Intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

(Continúa)

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

II) Impuestos

Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad tributaria. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias 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 torne 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 temporarias 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 2018 y 22% en el ejercicio fiscal 2017.

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.

(Continúa)

Impuesto sobre las Ventas

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

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

m) Beneficios a Empleados

Corto Plazo

Participación a Trabajadores

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

Otros Beneficios Laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera 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.

Largo Plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio 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 periodo 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.

(Continúa)

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

n) Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la gerencia, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados, son calculadas en función de su desempeño para el periodo de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el cuarto mes del año siguiente, las cuales varían entre tres y cuatro sueldos.

o) Reconocimiento de Ingresos

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

En la nota 26 (d) se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

p) Reconocimiento de Costos y Gastos

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

q) Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo 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 periodo en que se incurren.

r) 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 2018 (y 2017), la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(Continúa)

s) 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 aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, 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.

t) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

u) Segmentos de Operación

El ente encargado de tomar las principales estrategias y decisiones operativas, responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos es la Junta de Accionistas. La Administración ha identificado los segmentos operativos en función de la forma como los Accionistas monitorean el negocio, quien, lo considera desde una perspectiva por tipo de servicio.

Los segmentos son: atención ambulatoria y atención hospitalaria. El segmento derivado de atención ambulatoria representa aproximadamente el 12% (12% en el 2017) de los ingresos de la Compañía; el segmento de ventas de atención hospitalaria representa el 88% (88% en el 2017) de los ingresos.

De esta forma, el único segmento reportable lo constituye el segmento de atención hospitalaria. Debido a que el 88% (88% en el 2017) de los activos y del margen bruto de la Compañía son atribuibles al segmento de atención hospitalaria, la Administración considera que la presentación de los estados financieros separados, integrando todos los segmentos operacionales, es apropiado reflejo del único segmento reportable (atención hospitalaria).

(Continúa)

(4) Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros separados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales:

La medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales es realizada bajo supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

- Vida útil de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha 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 deterioro. En su evaluación la Compañía incluye principalmente, ventas esperadas, márgenes de contribución, plazo de la estimación y una tasa de descuento.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

(Continúa)

- Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo:

El valor presente de los beneficios empleados largo plazo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

- Provisiones:

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

(5) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver (a)) y la NIIF 9 (ver (b)) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas, excepto por la presentación por separado de la pérdida por deterioro de deudores comerciales y activos del contrato (ver (b))

El efecto de la aplicación inicial de estas normas se atribuye principalmente a lo siguiente:

- Reclasificación de los ingresos pendientes de facturar a activos de contratos (véase Nota 26 (c));
- un aumento de las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros (véase (b) (ii))

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

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

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

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

(Continúa)

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

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de ingresos (Ver Nota 3 (a)).

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

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

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

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 3(c).

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

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

(Continúa)