

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Médica Sur, S. A. B. de C. V.

(Pesos mexicanos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (el Grupo), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados consolidados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados consolidados y sus flujos de efectivo consolidados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Evaluación del deterioro del crédito mercantil	
Ver notas 3(h), 3(i) y 15 a los estados financieros consolidados.	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El estado de situación financiera del Grupo incluye un importe significativo de crédito mercantil que se deriva de combinaciones de negocios efectuadas en años anteriores, por lo cual se requiere una evaluación de deterioro anual.</p> <p>Consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría debido a la materialidad del saldo del crédito mercantil y debido a que involucra juicios significativos realizados por el Grupo con relación al crecimiento de los ingresos a largo plazo, costos y márgenes de operación proyectados, y tasas de descuento utilizadas para descontar los flujos de efectivo futuros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron considerar la consistencia y apropiada distribución del crédito mercantil en los distintos grupos de Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs), así como efectuar pruebas sobre la metodología del Grupo y los supuestos utilizados para preparar los modelos de flujos de efectivo descontados, para evaluar el valor recuperable de dichos activos, con el apoyo de nuestros especialistas en valuación.</p> <p>También evaluamos si las revelaciones del Grupo son apropiadas para reflejar los riesgos inherentes a la valuación del crédito mercantil, particularmente en relación con la sensibilidad del resultado de la evaluación de deterioro a cambios en supuestos clave, tales como tasas de descuento y tasas de crecimiento.</p>

Recuperación de activos por impuestos diferidos relacionados con las pérdidas fiscales

Ver nota 18 a los estados financieros consolidados.

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>El Grupo ha reconocido activos por impuestos diferidos por pérdidas fiscales no utilizadas que considera recuperables.</p> <p>Existe una incertidumbre inherente para determinar el importe de generación de utilidades fiscales futuras, que determina la medida en que el saldo de activo por impuesto diferido se reconoce o no. Los periodos sobre los cuales se espera recuperar los activos por impuestos diferidos pueden ser extensos.</p> <p>Hemos determinado que se trata de una cuestión clave de auditoría, debido a la incertidumbre inherente en la previsión de la cantidad y el momento de las utilidades fiscales futuras.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar los supuestos y la metodología utilizados por el Grupo al preparar las proyecciones de generación de utilidades fiscales futuras. • Investigar información externa disponible para comparar los supuestos utilizados por el Grupo con relación a porcentajes de crecimiento económico y se comparó con resultados históricos de cumplimiento de presupuestos. • Nuestros especialistas en impuestos contribuyeron en analizar la razonabilidad de los supuestos fiscales clave, el momento de la reversión de las diferencias temporales y la expiración de las pérdidas fiscales pendientes de utilizar. Asimismo analizamos la razonabilidad de cualquier estrategia fiscal propuesta por la Administración para la recuperación de los importes considerados. • Para nuestro análisis de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos relacionados con pérdidas fiscales, se evaluaron los escenarios de la administración para concluir sobre su razonabilidad de recuperación. • Analizamos lo adecuado de las revelaciones del Grupo.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, que deberá presentarse ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y ante la Bolsa Mexicana de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera Grupo.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría de grupo. Somos exclusivamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.



C.P.C. A. César Ramírez Angulo

Ciudad de México, a 14 de abril de 2019.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios		\$ 3,607,605,839	3,431,445,846
Costos por servicios		<u>2,486,689,920</u>	<u>2,268,545,024</u>
Utilidad bruta consolidada		1,120,915,919	1,162,900,822
Gastos:			
Gastos de venta y administración		736,612,777	663,185,180
Otros ingresos, neto	24	<u>(15,379,270)</u>	<u>(13,392,260)</u>
Total de gastos		<u>721,233,507</u>	<u>649,792,920</u>
Utilidad de operación consolidada		<u>399,682,412</u>	<u>513,107,902</u>
Ingresos y costos financieros:			
Ganancia (pérdida) cambiaria, neta		3,483,082	(268,560)
Gasto por intereses y comisiones		(144,587,216)	(141,851,298)
Ingreso por intereses		<u>12,053,796</u>	<u>5,676,881</u>
Costos financieros, neto	25	<u>(129,050,338)</u>	<u>(136,442,977)</u>
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad, operaciones discontinuadas y otros resultados integrales		270,632,074	376,664,925
Impuestos a la utilidad	19	101,281,878	120,428,082
Operación discontinúa	26	<u>-</u>	<u>(24,366,751)</u>
Utilidad neta consolidada		<u>\$ 169,350,196</u>	<u>231,870,092</u>
Otro resultados integrales:			
Ganancias (pérdidas) actuariales, neto de impuestos a la utilidad	18	<u>599,782</u>	<u>(2,090,067)</u>
Utilidad integral consolidada		<u>\$ 169,949,978</u>	<u>229,780,025</u>
Utilidad neta consolidada atribuible a:			
Participación controladora		\$ 169,295,459	231,798,220
Participación no controladora		<u>54,737</u>	<u>71,872</u>
		<u>\$ 169,350,196</u>	<u>231,870,092</u>
Utilidad integral consolidada atribuible a:			
Participación controladora		\$ 169,895,241	229,708,153
Participación no controladora		<u>54,737</u>	<u>71,872</u>
		<u>\$ 169,949,978</u>	<u>229,780,025</u>
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 1.37	1.88
Número de acciones promedio ponderadas	22	<u>123,281,750</u>	<u>123,281,750</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados consolidados de cambios en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Pesos)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportaciones para futuros aumentos de capital</u>	<u>Superávit en suscripción de acciones</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva para recompra de acciones</u>	<u>Ganancias (pérdidas) actuariales, neta de impuestos a la utilidad</u>	<u>Total</u>	<u>Participación no controladora</u>	<u>Total del capital contable</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	21	\$ 517,869,032	124,628	121,280,931	2,358,953,976	103,573,805	200,000,000	1,404,581	3,303,206,953	4,297,267	3,307,504,220
Dividendos decretados	21	-	-	-	(86,753,785)	-	-	-	(86,753,785)	-	(86,753,785)
Participación no controladora		-	-	-	-	-	-	-	-	(3,478,877)	(3,478,877)
Movimientos extraordinarios		-	-	-	(282,636)	-	-	-	(282,636)	-	(282,636)
Recompra de acciones		-	-	-	456,700	-	(456,700)	-	-	-	-
Pérdidas actuariales		-	-	-	-	-	-	(2,090,067)	(2,090,067)	-	(2,090,067)
Utilidad neta		-	-	-	231,798,220	-	-	-	231,798,220	71,872	231,870,092
Utilidad integral		-	-	-	-	-	-	(2,090,067)	229,708,153	71,872	229,780,025
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21	517,869,032	124,628	121,280,931	2,504,172,475	103,573,805	199,543,300	(685,486)	3,445,878,685	890,262	3,446,768,947
Dividendos decretados	21	-	-	-	(75,000,000)	-	-	-	(75,000,000)	-	(75,000,000)
Pérdidas actuariales		-	-	-	-	-	-	599,782	599,782	-	599,782
Utilidad neta		-	-	-	169,295,459	-	-	-	169,295,459	54,737	169,350,196
Utilidad integral		-	-	-	-	-	-	599,782	169,895,241	54,737	169,949,978
Saldos al 31 de diciembre de 2018	21	\$ 517,869,032	124,628	121,280,931	2,598,467,934	103,573,805	199,543,300	(85,704)	3,540,773,926	944,999	3,541,718,925

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Estados consolidados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Pesos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta	\$	169,350,196	231,870,092
Ajustes por:			
Costo neto del periodo por beneficios a los empleados		5,203,249	(12,759,011)
Depreciación y amortización	13 y 14	225,189,002	220,440,656
Pérdida (utilidad) en venta de equipo de transporte y otros activos		8,098,307	(1,758,707)
Impuestos a la utilidad		101,281,878	120,428,082
Intereses a favor		(12,053,796)	(5,676,881)
Partida relacionada con actividades de financiamiento - Gasto por intereses y comisiones		<u>144,587,216</u>	<u>141,851,298</u>
Subtotal		641,656,052	694,395,529
Cuentas por cobrar, neto		(23,231,163)	(70,427,252)
Fundación Clínica Médica Sur, A. C.		249,330	(130,182)
Otras cuentas por cobrar		2,864,716	(23,516,919)
Inventarios, neto		31,381,044	(16,121,154)
Seguros pagados por anticipado		(4,138,418)	1,487,033
Proveedores		(55,289,197)	(55,117,703)
Impuestos y gastos acumulados		2,138,721	(4,707,748)
Provisiones por pasivos contingentes		<u>11,752,913</u>	<u>(7,484,573)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>607,383,998</u>	<u>518,377,031</u>
Impuestos pagados		(156,563,872)	(170,474,322)
Intereses pagados		<u>(144,922,002)</u>	<u>(133,996,659)</u>
Flujos netos generados de actividades de operación		<u>305,898,124</u>	<u>213,906,050</u>
Actividades de inversión:			
Incremento en otros activos no circulantes, neto		(3,885,874)	79,814
Intereses cobrados		12,053,796	5,676,881
Recursos provenientes de la venta de inmuebles, mobiliario y equipo		48,059,978	75,944,248
Depósitos recibidos		100,000,000	100,454,051
Adquisiciones de inmuebles, mobiliario, equipo y propiedades de inversión	13 y 14	(179,905,066)	(266,079,788)
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		<u>-</u>	<u>(456,700)</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(23,677,166)</u>	<u>(84,381,494)</u>
Actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	17	578,000,000	65,000,000
Préstamos pagados		(832,566,667)	-
Dividendos pagados	21	<u>(72,984,949)</u>	<u>(82,137,976)</u>
Flujos netos de efectivo (utilizados en) generados por actividades de financiamiento		(327,551,616)	(17,137,976)
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(45,330,658)	112,386,580
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al principio del año		<u>216,696,647</u>	<u>104,310,067</u>
Al fin del año	9 \$	<u>171,365,989</u>	<u>216,696,647</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros consolidados.

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Pesos)

(1) Entidad que reporta y operaciones sobresalientes-

Médica Sur, S. A. B. de C. V. ("Médica Sur" o la "Compañía") se constituyó bajo las leyes de los Estados Unidos Mexicanos o México como sociedad anónima el 6 de julio de 1966, con una duración de 99 años a partir de esa fecha. El domicilio de la Compañía es Puente de Piedra no. 150, colonia Toriello Guerra, Delegación Tlalpan, Distrito Federal, C. P. 14050, México.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen los de Médica Sur y sus subsidiarias (en conjunto el "Grupo").

La actividad principal del Grupo es la operación de hospitales y la prestación de servicios médicos, de diagnóstico, de hospitalización y otras actividades relacionadas.

Operaciones sobresalientes-

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se llevaron a cabo las siguientes operaciones sobresalientes:

- a) Con fecha 11 de junio del 2018, la Compañía realizó un pago anticipado por la cantidad de \$100,000,000 (cien millones de pesos 00/100, M.N.), respecto del crédito que la sociedad adquirió con Inbursa, S. A., Sociedad de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa, para la adquisición de la totalidad de acciones representativas del capital social de Laboratorio Médico Polanco, S. A. de C. V. ("LMP").
- b) Con fecha 14 de mayo del 2018 se refinanció la deuda, en términos del Contrato de Crédito con HSBC México, S. A., por \$550,000,000 (quinientos cincuenta millones de pesos 00/100, M.N.). Dentro de las renegociaciones, se estableció un plazo de 84 meses, considerando un periodo de 20 meses de gracia de pago de capital, iniciando dichas amortizaciones en diciembre de 2019, y a una tasa TIIE más 1.25%, reduciendo significativamente el costo anterior de la deuda que incluía una tasa TIIE más 3.60%.
- c) Durante julio 2018, la Administración del Grupo decidió desincorporar del Fideicomiso establecido en 2017, el Inmueble que garantiza la transmisión de propiedad a un tercero, y los flujos de efectivo restringidos mediante acuerdo unánime; sin cancelar la venta del mismo.

Con fecha de 16 de noviembre de 2017 se llevó a cabo la afectación del Inmueble a un Fideicomiso de Administración y Garantía a efecto de que, sujeto a una serie de condiciones, Médica Sur transmita una superficie de 24,000m² (la "Unidad"), en favor de un tercero. Médica Sur conservó la titularidad de la fracción adicional del Inmueble equivalente a 26,704m² (la "Unidad MS"), con un potencial de construcción equivalente a 225,000 m².

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El precio de venta de la Unidad se acordó en \$450,000,000 (cuatrocientos cincuenta millones de pesos 00/100, M. N.). Los términos de pago consideran ciertas operaciones y demoliciones, así como obtención de licencias y permisos para este tipo de proyectos. La Sociedad estima que el proceso de obtención de licencias y autorizaciones deberá quedar concluido en un corto plazo.

- d) Durante julio 2017, la Administración de Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S. A. de C. V. (compañía subsidiaria), decidió cesar operaciones (nota 26).
- e) En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2017, Servicios MSB, S. A. de C. V. (compañía subsidiaria) da a conocer la reducción de su capital variable por un importe de \$228,000,000 (doscientos veintiocho millones de pesos 00/100 M. N.), misma que redujó la inversión en acciones con la que cuenta Médica Sur.
- f) Como parte de un proceso de reorganización del Grupo, se acordó modificar la dinámica de operación de Laboratorios Clínicos de Puebla en Bioequivalencia, S. A. de C. V., compañía subsidiaria, destinando sus actividades en apoyo a sus compañías tenedora y relacionadas para la realización de estudios de laboratorios, como parte de dicho proceso, la compañía vendió la totalidad del mobiliario y equipo a su compañía tenedora y parte relacionada.

(2) Bases de preparación-**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon 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). La designación de las NIIF incluye todas las normas emitidas por el IASB.

El 14 de abril del 2019, el Lic. Juan Carlos Griera Hernando, Director General y la C. P. Marisol Vázquez Mellado Mollón, Directora de Finanzas, autorizaron la emisión de los estados financieros consolidados y sus notas.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos del Grupo, los accionistas tienen facultades para modificar los estados financieros consolidados después de su emisión. Los estados financieros consolidados se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

b) Base de medición

Los estados financieros consolidados adjuntos se prepararon sobre la base de costo histórico, con excepción de cierto mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados los cuales se registraron a su costo asumido a la fecha de la adquisición de negocio. El costo asumido de tales mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determinaron mediante avalúos practicados por perito independiente a dicha fecha.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en pesos mexicanos (“pesos” o “\$”), moneda nacional de México, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda en la cual se presentan estos estados financieros consolidados.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros consolidados cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Empleo de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones y suposiciones.

Las estimaciones y las suposiciones relevantes se revisan de manera continua. Los cambios derivados de éstas revisiones se reconocen en el período en el cual se revisan y en períodos futuros que sean afectados.

La información sobre juicios críticos efectuados en la aplicación de políticas contables que tienen efectos significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados se incluye en la página siguiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Nota 3(f) – vidas útiles de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados;

Nota 3(g) – vidas útiles de propiedades de inversión;

Nota 3(i) – deterioro cuentas por cobrar y crédito mercantil;

Nota 3(j) – activos intangibles;

Nota 3(l) – medición de obligaciones laborales de beneficios definidos; y

Nota 3(o) – activos por impuestos diferidos;

Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones y supuestos a aplicar en las políticas contables-

Información respecto de suposiciones e incertidumbres en las estimaciones que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se incluye en las siguientes notas:

Nota 3(k) – provisiones;

Nota 3(q) – contingencias.

(3) Principales políticas contables-

Las políticas contables indicadas a continuación se han aplicado de manera consistente por el Grupo en todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, y han sido aplicados consistentemente por las entidades del Grupo a menos que se indique lo contrario.

(a) Bases de consolidación-**i. Combinación de negocio-**

Las combinaciones de negocio son contabilizadas utilizando el método de adquisición a la fecha de adquisición, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control se ejerce cuando; (i) tiene poder sobre la subsidiaria, (ii) tiene exposición o derechos a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y (iii) tiene capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir el importe de sus rendimientos. Se toma en cuenta los derechos de voto de los propietarios que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El Grupo mide el crédito mercantil a la fecha de adquisición como sigue:

- El valor razonable de la contraprestación transferida; más
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida; menos
- el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

Cuando el exceso es negativo, una ganancia en compra en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en los resultados del ejercicio.

La contraprestación transferida no incluyen los montos relacionados con la liquidación de relaciones pre-existentes. Dichos montos son reconocidos generalmente en resultados.

Los costos de transacción diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o patrimonio, incurridos por el Grupo en relación con una combinación de negocios se registran en gastos cuando se incurren.

Algunas contraprestaciones contingentes por pagar son reconocidas a valor razonable a la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente es clasificada como patrimonio, no se mide nuevamente y su liquidación será contabilizada dentro del patrimonio. De otra forma, cambios posteriores en el valor razonable en la contingencia se reconocerán en resultados.

i. Entidades subsidiarias-

Las compañías subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. Los estados financieros de las compañías subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados del Grupo desde la fecha en que comienza el control y hasta la fecha en que termina dicho control.

Las políticas contables de las compañías subsidiarias han sido adecuadas cuando ha sido necesario para conformarlas con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La administración del Grupo determinó que tiene control sobre sus subsidiarias principalmente porque:

- 1) Tiene poder sobre la subsidiaria.
- 2) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria.
- 3) Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de sus rendimientos.

Las participaciones accionarias de las principales subsidiarias consolidadas del Grupo se indican a continuación:

	Tenencia accionaria <u>2018 y 2017</u>	Actividad Principal
Servicios MSB, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Inmobiliaria Médica Sur, S. A. de C. V.	99%	Construcción de espacios y consultorios para brindar servicios de salud y es controladora del 99% de las acciones de Servicios Hoteleros, S. A. de C. V.
Servicios de Administración Hospitalaria, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.
Corporación de Atención Médica, S. A. de C. V.	99%	Prestación de análisis clínicos.
Servicios de Operación Hospitalaria MS, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios administrativos a Médica Sur y subsidiarias.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Tenencia accionaria <u>2018 y 2017</u>		<u>Actividad</u> <u>Principal</u>
Operadora Médica Sur, S. A. de C. V.	99%	En suspensión de actividades desde el 31 de agosto de 1997.
Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S. A. de C. V.	99%	Prestación de servicios médicos a la mujer.
Laboratorios Médica Sur, S. A. de C. V. (2)	99%	Compañía tenedora.
Laboratorio Médico Polanco, S. A. de C. V. (2)	20%	Prestación de servicios de diagnóstico clínico y otras actividades relacionadas.
Reclutamiento y Selección de Personal LMP, S. A. de C. V. (2)	-	Prestación de servicios administrativos.
Laboratorios Clínicos de Puebla, S. A. de C. V. (2)	-	Prestación de servicios de diagnóstico clínico y otras actividades relacionadas.
Reclutamiento y Selección de Personal LCP, S. A. de C. V. (2)	-	Prestación de servicios administrativos.
Laboratorios Clínicos de Puebla en Bioequivalencia, S. A. de C. V. (2)	-	Prestación de servicios de diagnóstico clínico y otras actividades relacionadas.
Gestión Directiva MSB, S. A. de C. V. (1)	99%	Prestación de servicios ejecutivos a Médica Sur.

- (1) El 12 de diciembre 2017, se constituye Gestión Directiva MSB, S. A. de C. V., con un capital social de \$100,000 (cien mil pesos 00/100 M.N.), mismo que no ha sido totalmente exhibido.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- (2) La subsidiaria Laboratorios Médica Sur, S. A. de C. V., es tenedora de estas entidades, por lo que de manera indirecta, Médica Sur, S. A. B. de C. V., mantiene el 100% de las acciones de dichas compañías, generando el control absoluto.

ii. Transacciones eliminadas en la consolidación-

Las compañías subsidiarias son entidades controladas por Médica Sur y se incluyen en los estados financieros consolidados de la misma desde la fecha en que comienza el control y hasta la fecha en que termina dicho control. Los saldos y operaciones entre las entidades del Grupo, así como las utilidades y pérdidas no realizadas, se han eliminado en la preparación de los estados financieros consolidados, pero solamente en la medida en que estas últimas, no tengan indicios de deterioro.

(b) Moneda extranjera-**Transacciones en moneda extranjera-**

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en la fecha en la que se celebran estas transacciones. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio. Estas fluctuaciones cambiarias se registran en el resultado del período como parte del costo financiero.

Las operaciones en moneda extranjera se convierten a las respectivas monedas funcionales de las entidades del Grupo al tipo de cambio vigente en las fechas de las operaciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del reporte se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de esa fecha. La ganancia o pérdida cambiaria de partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al principio del período, ajustado por pagos e intereses efectivos durante el período y el costo amortizado en la moneda extranjera convertida al tipo de cambio final del período que se reporta. Las diferencias cambiarias derivadas de esta reconversión se reconocen en resultados. Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico en una moneda extranjera se convierten utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(c) Instrumentos financieros-**iii. Activos financieros no derivados-**

Los activos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

El Grupo reconoce inicialmente los depósitos en efectivo, las cuentas por cobrar y documentos por cobrar en la fecha en que se originan.

El Grupo elimina un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes del activo, o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la titularidad sobre el activo financiero.

Los activos y pasivos financieros se deben presentar netos, y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera sólo si el Grupo tiene el derecho legal de presentar netos los montos y pretende ya sea liquidar sobre una base neta de activos y pasivos financieros o bien, realizar el activo y liquidar el pasivo en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras e inversiones temporales de inmediata realización. A la fecha de los estados financieros consolidados, los intereses ganados y las utilidades o pérdidas en valuación se incluyen en los resultados del ejercicio, como parte del costo financiero.

Cuentas y documentos por cobrar-

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos activos son inicialmente reconocidos a su valor razonable, neto de provisiones para descuentos. Posteriormente son medidos a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, considerando pérdidas por deterioro o incobrabilidad.

Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

iv. Pasivos financieros no derivados-

El Grupo cuenta con pasivos financieros no derivados de cuentas por pagar a proveedores, pasivos acumulados y deuda a corto y largo plazo.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción. Con posterioridad, se valúan al costo amortizado durante su vigencia, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

El Grupo elimina un pasivo financiero cuando se satisfacen, cancelan, o expiran sus obligaciones contractuales.

v. Clasificación como deuda o capital-

Las acciones ordinarias se clasifican en el capital contable.

(d) Inventarios-

Los inventarios se valúan a su costo o al valor neto de realización, el menor. El costo se determina por el método de costo estándar. Para la asignación del costo unitario de los inventarios se utiliza la fórmula de primeras entradas primeras salidas.

El costo por servicios representa el costo de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el año. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta.

(e) Activos disponibles para la venta-

En junio de 2016 se aprobó llevar a cabo el proceso de enajenación a un tercero, en una o varias operaciones, de hasta 65% de la superficie del inmueble ubicado en Puente de Piedra no. 29, Colonia Toriello Guerra, C. P. 14050, Ciudad de México. En consecuencia, parte de este inmueble se presenta como activos disponibles para venta, nota 1 (c).

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Existen hechos y circunstancias que podrían alargar el periodo para completar la venta más allá de un año. Una ampliación del periodo exigido para completar una venta no impide que el activo sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso viene causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad, y existan evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con su plan para vender el activo.

(f) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados-***i* Reconocimiento y medición-**

Las partidas de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, se valúan al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los activos adquiridos mediante adquisición de negocios, se registran a valor razonable.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los programas de cómputo adquiridos que sean parte integral de la funcionalidad del activo fijo correspondiente se capitalizan como parte de ese equipo.

Cuando las partes de una partida de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados tienen diferentes vidas útiles, se registran como componentes separados (componentes mayores).

Las ganancias y pérdidas por la venta de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor neto en libros de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, y se reconocen netas dentro de “otros gastos” en el resultado del ejercicio.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

ii Costos subsecuentes-

El costo de reemplazo de una partida de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se reconoce en el valor en libros si es probable que los futuros beneficios económicos comprendidos en dicha parte sean para el Grupo y su costo se puede determinar de manera confiable. El valor en libros de la parte reemplazada se elimina. Los costos de operación y mantenimiento del día a día de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se reconocen en resultados conforme se incurren.

iii Depreciación-

La depreciación se calcula sobre el monto susceptible de depreciación, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que substituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos y se reconoce en resultados a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso.

A continuación se indican las tasas anuales promedio de depreciación de los principales grupos de activos:

	<u>Tasas</u>
Edificios	1.25% a 25%
Mejoras a locales arrendados	3.33% a 25%*
Equipo de cómputo	5% a 30%
Equipo médico	10% a 50%
Maquinarias y herramientas	10% a 50%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	20% a 25%
Instrumental quirúrgico	25%

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada año y se ajustan si es necesario.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

- * Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

(g) Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión son activos conservados ya sea para la obtención de ingresos por rentas o plusvalía o ambos, pero no para la venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios, ni para uso con fines administrativos.

Las propiedades de inversión son reconocidas inicialmente a su costo. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de propiedades de inversión construidas por el Grupo incluye el costo de los materiales y mano de obra directa, y otros costos directamente atribuibles que se requieran para poner el activo en condiciones de uso y los costos de financiamiento de activos calificables.

La depreciación de las propiedades de inversión sujetas a ella, se calcula sobre el monto susceptible de depreciación, que corresponde a su costo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados usando el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de la propiedad de inversión, toda vez que esto refleja de mejor manera el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros comprendidos en el activo.

Las propiedades de inversión que corresponden a terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para los períodos en curso son de 20 a 80 años.

Las ganancias y pérdidas por la venta de una propiedad de inversión se determinan comparando los recursos provenientes de la venta contra el valor neto en libros de la propiedad de inversión, y se reconocen en los resultados del ejercicio en el rubro de “otros gastos”.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(h) Crédito mercantil-

El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que surgen de otros activos adquiridos que no son identificables individualmente ni reconocidos por separado. El crédito mercantil está sujeto a pruebas de deterioro al cierre del período por el que se informa y cuando se presenten los indicios de deterioro.

(i) Deterioro-***i* Activos financieros-**

Un activo financiero se encuentra deteriorado si hay evidencia objetiva que indique que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que dicho evento tuvo un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo y que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros se han deteriorado, incluye la falta de pago o morosidad de un deudor, reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que de otra manera no detecte indicios de que dicho deudor caerá en bancarrota o la desaparición de un mercado activo de un título valor.

El Grupo considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar medidas a costo amortizado, tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. La estimación de cuentas incobrables se aplica a gastos de operación del ejercicio.

Al evaluar el deterioro colectivo el Grupo usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, los tiempos de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales que hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una estimación de cuentas por cobrar. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

ii Activos no financieros-

El valor en libros de los activos no financieros del Grupo, distintos a inventarios y activos por impuestos diferidos, se revisan periódicamente para determinar si existe algún indicio de posible deterioro. Los inmuebles, las propiedades de inversión, se sujetan a pruebas de deterioro cuando existen indicios de deterioro. El crédito mercantil y los activos intangibles con vida útil indefinida, se sujetan a pruebas de deterioro anualmente y en cualquier momento que se presente un indicio de deterioro. Si se identifican indicios de deterioro, entonces se estima el valor de recuperación del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor más alto entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo proveniente del uso continuo de los mismos. Para propósitos de la prueba de deterioro del crédito mercantil, las unidades generadoras de efectivo a las que se les ha asignado el crédito mercantil son sumadas de manera que el nivel al que se prueba el deterioro refleje el nivel más bajo en el que se monitorea el crédito mercantil para propósitos de informes internos.

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas de efectivo por separado. Si hay alguna indicación de que un activo pudiera estar deteriorado, entonces se determina el valor de recuperación de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier crédito mercantil asignado en las unidades (grupos de unidades) y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupo de unidad) sobre una base de prorrateo.

Una pérdida por deterioro sólo se revierte en la medida en que el valor en libros del activo no supere el valor en libros que se hubiera determinado neto de depreciación o amortización, si ninguna pérdida por deterioro se hubiera reconocido anteriormente. Las pérdidas por deterioro de crédito mercantil no se revierten.

(j) Activos intangibles-

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente contratos de arrendamientos, relación con clientes y marcas. Estos activos se registran a su costo de adquisición o desarrollo y se amortizan en línea recta.

(k) Provisiones-

El Grupo reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios son virtualmente ineludibles y surge como consecuencia de eventos pasados, principalmente por bonos, energía eléctrica, servicios administrativos, honorarios, entre otros, las cuales por su poca importancia, se reconocen en la cuenta de impuestos y gastos acumulados.

(l) Beneficios a los empleados-**i) Beneficios a corto plazo-**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos considerando los sueldos actuales.

Los pasivos respectivos se expresan a valor nominal, por ser de corto plazo; incluyen principalmente la Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) por pagar, ausencias compensadas, vacaciones, prima vacacional e incentivos.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro del rubro de gastos.

ii) Plan de beneficios definidos-

Las obligaciones del Grupo respecto a la prima de antigüedad que por ley se debe otorgar bajo ciertas condiciones, se calculan estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los períodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de los bonos gubernamentales a 10 años, que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones del Grupo y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente por un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado.

iii) Beneficios por terminación-

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando el Grupo está comprometido de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal, o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario. Los beneficios por terminación para los casos de retiro voluntario se reconocen como un gasto sólo si el Grupo ha realizado una oferta de retiro voluntario, es probable que la oferta sea aceptada, y el número de aceptaciones se puede estimar de manera confiable. Si los beneficios son pagaderos a más de doce meses después del período de reporte, entonces se descuentan a su valor presente.

(m) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando existe evidencia contundente, de que los riesgos y beneficios significativos de la titularidad sobre el bien o servicio se ha transferido al usuario, es probable la recuperación de la contraprestación, los costos relacionados se pueden estimar de manera confiable, no existe participación continua de la administración con relación al servicio prestado, y el monto de los ingresos se puede determinar de manera confiable.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de descuentos, rebajas y otros conceptos similares.

Prestación de servicios hospitalarios y de laboratorio

Los ingresos provenientes por servicios hospitalarios y de laboratorio se reconocen conforme estos se prestan al paciente, incluyendo en el precio todos los costos por medicamentos y estudios médicos en su caso.

Venta de bienes

Se reconocen en el momento en que se transfieren los riesgos y beneficios de los bienes, los ingresos pueden valuarse confiablemente, existe la probabilidad de que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. Específicamente, los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando los mismos son entregados y legalmente se transfiere su título de propiedad.

Ingresos por arrendamientos

Los ingresos por arrendamientos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente. El ingreso se reconoce conforme se devenga el período de arrendamiento según el correspondiente contrato.

(n) Ingresos y costos financieros-

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses sobre fondos invertidos y ganancias cambiarias. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados conforme se devengan, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre deuda, comisiones y pérdidas cambiarias. Los costos de préstamos se reconocen en resultados usando el método de interés de efectivo.

Las ganancias y pérdidas cambiarias se reportan sobre una base neta en el estado de resultados.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(o) *Impuestos a la utilidad-*

El impuesto a la utilidad incluye el impuesto causado y el impuesto diferido. El impuesto causado y el impuesto diferido se reconocen en resultados, excepto que correspondan a una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el capital contable, en la cuenta de otra utilidad integral.

El impuesto a la utilidad causado es el impuesto que se espera pagar o recibir por cada una de las entidades del Grupo en lo individual. El impuesto a cargo por el ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales para las compañías en México, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo respecto a años anteriores.

El impuesto a la utilidad diferido se registra individualmente para cada entidad del Grupo de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos del Grupo y se reconocen impuestos diferidos (activos o pasivos) respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. Los impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando se reviertan, con base en las leyes promulgadas o que se han sustancialmente promulgado a la fecha del reporte.

No se reconocen impuestos diferidos por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una adquisición de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o fiscal. Adicionalmente, no se reconoce impuesto diferido por diferencias temporales gravables derivadas del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando se reviertan, con base a las leyes promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y corresponden a impuesto sobre la renta gravado por la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, o sobre diferentes entidades fiscales, pero pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales causados sobre una base neta o sus activos y pasivos fiscales se materializan simultáneamente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Se reconoce un activo diferido por pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar. Los activos diferidos se revisan a la fecha de reporte y se reducen en la medida en que no sea probable la realización del correspondiente beneficio.

(p) Información de segmentos-

El Grupo reporta información por segmentos de conformidad con lo establecido por la NIIF 8 “Información por segmentos” ya que la Dirección General del Grupo incluye las partidas atribuibles a un segmento, así como aquellas que pueden ser identificables y alojadas sobre una base razonable.

(q) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros consolidados. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(r) Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas-

El Grupo no ha incluido todas las NIIF o modificaciones a las NIIF ya que éstas no tendrán efecto alguno o no tendrán un efecto significativo sobre sus estados financieros. Aquéllas que pueden ser relevantes para el Grupo se señalan a continuación. El Grupo no planea adoptar estas normas anticipadamente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes-

La Norma NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la Norma NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la Norma NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la Norma NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia del control - en un momento determinado o a lo largo del tiempo - requiere juicio.

El Grupo ha adoptado la Norma NIIF 15 usando el método del efecto acumulado, reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma a partir del 1o. de enero de 2018. En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido re expresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo las Normas NIC 18.

La Norma NIIF 15 no tuvo un impacto significativo sobre las políticas contables del Grupo relacionadas con los ingresos, toda vez que no es aplicable al negocio.

NIIF 16 “Arrendamientos”-

En enero de 2016 el IASB emite la NIIF 16, la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Esta norma es de aplicación obligatoria para los ejercicios que inicien a partir del 1° de enero del 2019.

Esta norma implica un nuevo modelo contable que requiere que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso (ROU) y un pasivo por arrendamientos de todos los contratos que sean o que contengan un arrendamiento de acuerdo a la definición provista por la norma. El Grupo eligió ciertas soluciones prácticas disponibles durante la adopción de la norma. En preparación para la adopción de la norma, el Grupo ha implementado controles internos para permitir la preparación de la información financiera de forma periódica.

Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Como consecuencia, un arrendatario reconocerá la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses del pasivo por arrendamiento, clasificando los desembolsos de efectivo en pasivo por arrendamiento cubriendo en una parte de principal y una parte los intereses devengados.

De acuerdo con la aplicación del NIIF 16 obligatoria a partir del 1o. de enero de 2019, el Grupo reconocerá un pasivo por arrendamiento y un activo por derecho de uso.

El Grupo utilizará el método retrospectivo modificado donde el ROU y el pasivo por arrendamientos son igual para la adopción de la Norma.

A continuación se presenta en forma condensada los activos y pasivos que se reportan al 31 de diciembre de 2018; y que en caso de ser adoptada la NIIF 16 serían presentados en el estado de situación financiera; los efectos de adopción netos son los siguientes:

	Saldos al 31 de diciembre de <u>2018</u>	Efectos de adopción	Saldos al 1o. de enero de <u>2019</u>
Activos totales	\$ -	325,895,389	325,895,389
Pasivos totales	-	(325,895,389)	(325,895,389)
	=====	=====	=====

- CINIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(s) Utilidad por acción-

El Grupo presenta información sobre la utilidad por acción (UPA) básica correspondiente a sus acciones ordinarias. La UPA básica se calcula dividiendo la utilidad o pérdida atribuible a los accionistas poseedores de acciones ordinarias del Grupo entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, ajustado por las acciones propias que se poseen.

(4) Determinación de valores razonables-

Varias políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la determinación del valor razonable de los activos y pasivos tanto financieros como no financieros. Los valores razonables para efectos de medición y de revelación se han determinado con base en los siguientes métodos. Cuando procede, se revela en las notas a los estados financieros mayor información sobre los supuestos realizados en la determinación de los valores razonables específicos de ese activo o pasivo.

a) Cuentas por cobrar-

El valor razonable de las cuentas por cobrar se estima como el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés del mercado de la fecha de medición. Todas las cuentas por cobrar del Grupo son a corto plazo, sin tipo de interés establecido, y se valoran al importe de la factura original, debido a que el efecto del descuento no es importante. El valor razonable se determina en la fecha de reconocimiento inicial, así como en la de reporte con fines de revelación únicamente.

b) Propiedades de inversión-

El valor razonable se determina con base en los valores de mercado, que es el monto estimado por el cual se podría intercambiar la propiedad en la fecha del avalúo entre un comprador y un vendedor que estén dispuestos a ello en una transacción con precios equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables después de la debida labor de comercialización en la que cada una de las partes habría actuado voluntariamente y con conocimiento de causa. El valor razonable de las propiedades de inversión es determinado únicamente para fines de revelación.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

c) Pasivos financieros no derivados-

El valor razonable, se calcula con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo del principal e intereses, descontados a la tasa de interés de mercado en la fecha del reporte.

(5) Cambios en las políticas contables significativas-

El Grupo ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 9 a partir del 1o. de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1o. de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros del Grupo.

Debido a los métodos de transición escogidos por el Grupo al aplicar esta norma, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva Norma, excepto por ciertos requerimientos de presentación por separado de la pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar.

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.

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 (VRCCR). 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.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La adopción prospectiva de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables del Grupo relacionadas con los pasivos financieros y los instrumentos financieros derivados.

- a. Los instrumentos de deuda corporativa clasificados como disponibles para la venta bajo la Norma NIC 39 son mantenidos por la tesorería del Grupo en una cartera separada para que entreguen ingreso por intereses, pero pueden ser vendidos para satisfacer requerimientos de liquidez surgidos en el curso normal del negocio. El Grupo considera que estos instrumentos son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se logra mediante la cobranza de los flujos de efectivo contractuales y la venta de los instrumentos. Los instrumentos de deuda corporativa tienen vencimiento entre uno y cuatro años y los términos contractuales de estos activos financieros dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal, sin la generación de intereses sobre el importe del principal pendiente. En consecuencia, estos activos han sido clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral bajo la Norma NIIF 9.
- b. Los instrumentos de patrimonio representan inversiones que el Grupo tiene la intención de mantener en el largo plazo con propósitos estratégicos. Según lo permitido por la Norma NIIF 9, el Grupo ha designado estas inversiones como medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral a la fecha de aplicación inicial. A diferencia de la Norma NIC 39, la reserva de valor razonable acumulada relacionada con estas inversiones nunca se reclasificará a resultados.
- c. Las cuentas por cobrar y las otras cuentas por cobrar que estaban clasificados como préstamos y partidas por cobrar bajo la Norma NIC 39 ahora se clasifican al costo amortizado.
- d. Los instrumentos de deuda corporativa que previamente estaban clasificados como mantenidos hasta el vencimiento ahora se clasifican al costo amortizado. El Grupo tiene la intención de mantener los activos hasta el vencimiento para recibir los flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo corresponden únicamente a pagos del principal y los intereses por el importe del principal pendiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

ii. Deterioro del valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la Norma NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la Norma NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles.

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 del Grupo relacionadas con los pasivos financieros.

(6) Administración de riesgos financieros-

El Grupo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros y sobre los cuales ejerce su administración de riesgos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo cambiario
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo operativo

Esta nota presenta información sobre la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos mencionados anteriormente, los objetivos, políticas y procesos del Grupo para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital. En diversas secciones de estos estados financieros consolidados se incluyen más revelaciones cuantitativas.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Marco de administración de riesgos-

El Consejo de Administración da seguimiento a los principales riesgos a los que está expuesto el Grupo, identificados con base en la información presentada por la Dirección General, así como los sistemas de contabilidad, control interno y auditoría interna. Con este proceso, el Consejo de Administración asegura el establecimiento de mecanismos para la identificación, análisis, administración, control y adecuada revelación de riesgos.

Las políticas de administración de riesgos se establecen para identificar y analizar los riesgos que se enfrentan, establecer los límites y controles apropiados, y para monitorear los riesgos y que se respeten los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades del Grupo. El Grupo mediante capacitación, sus estándares y procedimientos de administración, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

El Consejo de Administración del Grupo supervisa la forma en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos del Grupo; adicionalmente revisa que sea adecuado con el marco de Administración de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta el Grupo.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial de una cartera de cuentas por cobrar debido a la falta de pago de un deudor. Surge principalmente de las cuentas por cobrar y documentos por cobrar e inversiones del Grupo.

Cuentas por cobrar -

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Las cuentas por cobrar a clientes corresponden principalmente a prestación de servicios médicos que representan 9.3% y 9.1% en 2018 y 2017, respectivamente, de los ingresos netos del Grupo. La gerencia de crédito ha establecido políticas de crédito en donde el crédito promedio sobre la prestación de servicios hospitalarios y venta de bienes, son de 30 días. El Grupo ha reconocido una pérdida esperada de las cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 120 días, con base en importes irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte. Los efectos que se generaron por el reconocimiento de esta Norma fue un cargo a resultados por \$1,403,235.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Inversiones-

El Grupo limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo únicamente en inversiones de mínimo riesgo y de rápida liquidez, previa autorización de la Administración.

Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque del Grupo para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación del Grupo.

El Grupo utiliza el costeo con base en actividades para la asignación de los costos a sus servicios, lo cual le ayuda a monitorear los requerimientos de flujos de efectivo y a optimizar el rendimiento en efectivo de sus inversiones. El Grupo cuenta con un capital de trabajo positivo, quien normalmente se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos para un período de por lo menos 15 días.

Los principales proveedores del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los mencionados a continuación:

<u>Proveedor</u>	<u>% de Compras</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fármacos Especializados, S. A. de C. V.	15.69	14.52
Beckman Coulter de México, S. A. de C. V.	15.66	4.25
GE Sistemas Médicos de México, S. A. de C. V.	11.02	3.75
Nadro, S. A. P. I. de C. V.	10.73	7.17
Johnson & Johnson Medical México, S. A. de C. V.	6.06	4.84
Laboratorios Pisa, S. A. de C. V.	5.47	3.73
Fármacos Nacionales, S. A. de C. V.	3.07	1.70
Gehalt Haus, S. A. de C. V.	-	12.29

El Grupo ha recibido un monto de \$200,000,000 correspondiente a los depósitos mencionados en la nota 1(c). En caso de que dicho contrato no surta efectos por cualquier situación adversa, el Grupo tendrá que devolver el monto de dichos anticipos.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, tales como tipos de cambio y tasas de interés puedan afectar los ingresos del Grupo. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a los riesgos de mercado dentro de parámetros aceptables, a la vez que se optimizan los rendimientos.

Riesgo cambiario-

Respecto a otros activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, el Grupo se asegura que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable mediante la compra y venta de divisas extranjeras a tipos de cambio de operaciones al contado o “spot” para cubrir imprevistos en el corto plazo.

Riesgo de tasa de interés-

Las fluctuaciones de tasa de interés impactan principalmente a los préstamos, cambiando ya sea su valor razonable, o sus flujos de efectivo futuros. La Administración no cuenta con una política formal para determinar cuánto de la exposición del Grupo deberá ser a tasa fija o variable. No obstante, al momento de obtener nuevos préstamos, la Administración usa su juicio para decidir si considera que una tasa fija o variable sería más favorable para el Grupo durante el plazo previsto, hasta su vencimiento.

Riesgo operativo-

El Grupo no cuenta con una política formal para la administración de capital; no obstante, la administración busca mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas, así como mantener la confianza de los participantes del mercado. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía. Con estas medidas, la Compañía pretende alcanzar un crecimiento constante de las utilidades.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(7) Información por segmento de negocio-

Esta información se presenta en base a los principales segmentos de negocio en base al enfoque gerencial. A continuación se desglosa el comportamiento financiero del presente año.

		2018			
		Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	\$	1,536,925,846	1,930,048,987	140,631,006	3,607,605,839
Utilidad antes de impuestos		154,260,822	122,623,739	(6,252,487)	270,632,074
		=====	=====	=====	=====

		2017			
		Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Ingresos totales	\$	1,528,045,526	1,764,956,063	138,444,257	3,431,445,846
Utilidad antes de impuestos		209,265,512	173,979,464	(6,580,051)	376,664,925
		=====	=====	=====	=====

A continuación se menciona la situación financiera del presente año:

		2018			
		Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Activos	\$	3,241,802,554	2,093,611,323	128,271,951	5,463,685,828
Pasivos		1,710,669,278	203,911,794	7,385,831	1,921,966,903
		=====	=====	=====	=====

		2017			
		Servicios hospitalarios	Diagnóstico y clínicas	Otros	Consolidado
Activos	\$	3,360,899,031	2,123,530,916	118,444,107	5,602,874,054
Pasivos		1,956,267,774	191,098,263	8,739,070	2,156,105,107
		=====	=====	=====	=====

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(8) Operaciones y saldos con partes relacionadas-**(a) Relaciones de control-**

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de Médica Sur, S. A. B. de C. V. está integrado de la siguiente manera:

- Neuco, S. A. P. I. de C. V., el 50.10% del capital.
- El 49.90% restante se encuentra en poder del público inversionista.

La controladora final de Médica Sur, S. A. B. de C. V. es Neuco, S. A. P. I de C. V.

(b) Remuneración al personal clave de la administración-

Los miembros clave de la administración del Grupo recibieron las siguientes remuneraciones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficio a corto plazo	\$ 121,721,185	120,123,496
	=====	=====

Nuestro personal clave es elegible para recibir beneficios para el retiro o por terminación de la relación laboral conforme a la legislación mexicana en los mismos términos que los demás colaboradores, y no separamos ni determinamos el monto de nuestros costos que sea atribuible a los funcionarios.

El 12 de diciembre 2017, se constituye Gestión Directiva MSB, S. A. de C. V. (nota 3(1)).

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(9) Efectivo, efectivo restringido y equivalentes de efectivo-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	\$ 832,318	627,245
Efectivo en bancos	83,260,959	53,291,396
Inversiones temporales	<u>87,272,712</u>	<u>62,323,955</u>
	171,365,989	116,242,596
Efectivo restringido (1(c))	<u>-</u>	<u>100,454,051</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo incluyendo efectivo restringido	\$ <u>171,365,989</u>	<u>216,696,647</u>

En la nota 20 (a y c) se revela la exposición del Grupo al riesgo de crédito, y riesgo cambiario relacionado con efectivo y equivalentes de efectivo.

En adición los flujos de efectivo restringidos que se tenían reconocidos, han sido liberados durante el ejercicio ver nota 1(c).

(10) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar se integran de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 399,936,508	357,552,397
Estimación para cuentas de cobro dudoso	<u>(63,260,928)</u>	<u>(44,107,980)</u>
Total	\$ <u>336,675,580</u>	<u>313,444,417</u>

En la nota 20 (a y c) se revela la exposición del Grupo al riesgo de crédito, y riesgo cambiario relacionado con cuentas por cobrar.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(11) Otras cuentas por cobrar-

Las otras cuentas por cobrar se integran de la forma que se muestra a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado por recuperar	\$	64,336,069	12,519,730
Deudores diversos		8,359,198	8,694,898
Impuesto sobre la renta por recuperar		6,515,016	50,487,806
Anticipo a proveedores		6,462,545	11,198,430
Documentos por cobrar		4,490,496	6,358,204
Otros		<u>3,141,029</u>	<u>6,910,001</u>
Total	\$	<u>93,304,353</u>	<u>96,169,069</u>

En la nota 20 (a y c) se revela la exposición del Grupo al riesgo de crédito y de mercado relacionado con otras cuentas por cobrar.

(12) Inventarios-

Los inventarios de medicamentos y materiales se integran de la siguiente forma:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Almacén general de materiales	\$	86,833,828	112,957,842
Medicamentos		23,579,200	27,776,231
Reserva de inventarios de lento movimiento		<u>(7,961,835)</u>	<u>(6,901,836)</u>
Inventarios, neto	\$	<u>102,451,193</u>	<u>133,832,237</u>

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 los materiales y medicamentos reconocidos como costo de ventas ascendieron a \$1,012,947,851 y \$1,000,702,137, respectivamente, los cuales se reconocieron dentro de los costos por servicios, en el estado de resultados.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(13) Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados, neto-

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras a locales arrendados se muestran como sigue:

	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Otros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2018</u>
Inversión:						
Terreno	\$ 843,539,999	4,522,931	-	-	-	848,062,930
Edificio y construcciones	1,734,111,093	85,837,850	-	-	-	1,819,948,943
Equipo médico	1,247,959,269	51,639,554	(201,013,138)	-	-	1,098,585,685
Maquinaria y herramienta	101,229,291	8,397,786	(660,673)	-	-	108,966,404
Mobiliario y equipo de oficina	192,160,445	13,080,965	(455,418)	-	-	204,785,992
Equipo de transporte	19,463,283	4,229,652	(3,339,051)	-	-	20,353,884
Equipo de cómputo	409,448,960	9,888,662	(48,494,545)	-	-	370,843,077
Mejora a locales arrendados	190,825,748	36,491,538	(6,629,186)	-	-	220,688,100
Contrucciones en proceso	79,980,263	191,382,678	-	(216,866,566)	-	54,496,375
Total de la inversión	\$ 4,818,718,351	405,471,616	(260,592,011)	(216,866,566)	-	4,746,731,390
Depreciación:						
Edificios y construcciones	\$ (557,202,735)	(58,189,318)	-	-	-	(615,392,053)
Equipo médico	(774,823,874)	(72,477,639)	153,450,426	-	-	(693,851,087)
Maquinaria y herramienta	(92,599,926)	(5,616,632)	660,673	-	-	(97,555,885)
Mobiliario y equipo de oficina	(135,240,262)	(9,826,271)	370,153	-	-	(144,696,380)
Equipo de transporte	(10,497,538)	(2,967,627)	2,374,870	-	-	(11,090,295)
Equipo de cómputo	(338,553,662)	(24,956,151)	46,823,328	-	-	(316,686,485)
Mejoras a locales arrendados	(61,082,705)	(26,295,157)	3,112,832	-	-	(84,265,030)
Total de la depreciación acumulada	\$ (1,970,000,702)	(200,328,795)	206,792,282	-	-	(1,963,537,215)
Inversión neta	\$ 2,848,717,649	205,142,821	(53,799,729)	(216,866,566)	-	2,783,194,175

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Altas	Bajas	Trasposos	Otros	Reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Inversión:							
Terreno	\$ 707,441,734	6,808,650	-	-	-	129,289,615	843,539,999
Edificio y construcciones	1,554,992,276	176,147,308	-	-	-	2,971,509	1,734,111,093
Equipo médico	1,313,072,161	87,598,029	(102,973,595)	-	-	(49,737,326)	1,247,959,269
Maquinaria y herramienta	118,972,716	1,067,845	(13,620,249)	-	-	(5,191,021)	101,229,291
Mobiliario y equipo de oficina	171,347,215	27,397,665	(10,650,824)	-	-	4,066,389	192,160,445
Equipo de transporte	19,084,260	1,996,410	(4,043,578)	-	(1,863)	2,428,054	19,463,283
Equipo de cómputo	385,140,406	22,372,987	(3,374,888)	-	-	5,310,455	409,448,960
Mejora a locales arrendados	196,042,421	12,762,640	(16,566,475)	-	-	(1,412,838)	190,825,748
Contrucciones en proceso	169,994,835	248,939,169	-	(346,417,700)	(26,552)	7,490,511	79,980,263
Total de la inversión	\$ 4,636,088,024	585,090,703	(151,229,609)	(346,417,700)	(28,415)	95,215,348	4,818,718,351
Depreciación:							
Edificios y construcciones	\$ (514,118,975)	(42,083,940)	-	-	-	(999,820)	(557,202,735)
Equipo médico	(752,437,788)	(86,966,987)	45,751,295	-	-	18,829,606	(774,823,874)
Maquinaria y herramienta	(101,022,704)	(4,802,758)	13,253,580	-	-	(28,044)	(92,599,926)
Mobiliario y equipo de oficina	(135,935,394)	(9,508,283)	9,980,314	-	-	223,101	(135,240,262)
Equipo de transporte	(11,127,148)	(3,522,983)	3,406,444	-	-	746,149	(10,497,538)
Equipo de cómputo	(314,608,670)	(30,565,912)	4,244,202	-	-	2,376,718	(338,553,662)
Mejoras a locales arrendados	(47,179,116)	(23,865,547)	8,785,012	-	9,586	1,167,360	(61,082,705)
Total de la depreciación acumulada	\$ (1,876,429,795)	(201,316,410)	85,420,847	-	9,586	22,315,070	(1,970,000,702)
Inversión neta	\$ 2,759,658,229	383,774,293	(65,808,762)	(346,417,700)	(18,829)	117,530,418	2,848,717,649

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por depreciación reconocido dentro de los costos y gastos fue por \$200,328,795 y \$212,938,547, respectivamente.

(14) Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión se integran como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1o. de enero	\$	89,833,115	97,335,224
Depreciación del ejercicio		<u>(6,876,122)</u>	<u>(7,502,109)</u>
Saldo al 31 de diciembre	\$	<u>82,956,993</u>	<u>89,833,115</u>

Las propiedades de inversión comprenden ciertas propiedades comerciales que se rentan a terceros.

Para efectos de revelación se determinaron los valores razonables de la propiedad de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>
Terrenos	\$	52,165,613	52,165,613	52,165,613	52,165,613
Edificios		<u>163,292,813</u>	<u>30,791,380</u>	<u>163,292,813</u>	<u>37,667,502</u>
Valor al 31 de diciembre	\$	<u>215,458,426</u>	<u>82,956,993</u>	<u>215,458,426</u>	<u>89,833,115</u>

La medición del valor razonable ha sido catalogada como nivel 3 dado los insumos usados en la técnica de valuación (ver nota 20(d)).

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(15) Crédito mercantil-

El crédito mercantil al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Laboratorio Médica, S. A. de C. V. (antes Enesa Salud, S. A. de C. V.)	\$ 892,720,469	892,720,469
Fundación Santa Teresa, S. A. de C. V.	91,611,290	91,611,290
Servicios MSB, S. A. de C. V.	85,829,357	85,829,357
Farmacia Médica Sur	42,962,368	42,962,368
Inmobiliaria Médica Sur, S. A. de C. V.	<u>3,613,917</u>	<u>3,613,917</u>
	<u>\$ 1,116,737,401</u>	<u>1,116,737,401</u>

(16) Activos intangibles, neto-

Los activos intangibles adquiridos en las acciones representativas del capital social de Enesa Salud, S. A. de C. V. y Laboratorio Médico Polanco, S. A. de C. V. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como se muestra a continuación:

	Marca	Relaciones con clientes	Arrendamiento	Licencias de software	Total
Saldo 31 de diciembre 2016	300,000,000	90,083,333	40,126,067	17,384,645	447,594,045
Adquisiciones	-	-	-	10,332,984	10,332,984
Amortizaciones	-	(11,500,000)	(4,542,574)	(3,803,157)	(19,845,731)
Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,453,462)</u>	<u>(12,453,462)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2017	300,000,000	78,583,333	35,583,493	11,461,010	425,627,836
Adquisiciones	-	-	-	356,927	356,927
Bajas	-	-	-	(404,961)	(404,961)
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>(11,500,000)</u>	<u>(4,542,574)</u>	<u>(2,127,729)</u>	<u>(18,170,303)</u>
Saldo 31 de diciembre 2018	<u>300,000,000</u>	<u>67,083,333</u>	<u>31,040,919</u>	<u>9,285,247</u>	<u>407,409,499</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(17) Préstamo y deuda a largo plazo-

A continuación se proporciona información sobre los términos contractuales de la deuda del Grupo, que devengan intereses, los cuales se miden a costo amortizado:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito simple otorgado por Banco Inbursa, S. A. mediante la suscripción de pagarés, mismos en los que se efectuará la primera amortización de capital a partir del trigésimo sexto mes siguiente contando a partir de la primera disposición del crédito. Durante 2016 se suscribieron dos pagarés con fecha 12 de octubre de 2016; el primer pagaré por la cantidad de \$500,000,000 a una tasa fija del 9.7450%. El segundo pagaré por \$785,000,000 a una tasa TIIE a plazo de 28 días más 3.60 puntos. Durante 2017 se suscribió un pagaré con fecha 17 de enero de 2017; por la cantidad de \$65,000,000 a una tasa TIIE a plazo de 28 días más 3.60 punto. Durante 2018 se efectuaron pagos de capital por \$800,000,000, de los cuales \$550,000,000 corresponden a un refinanciamiento de crédito.	\$ 550,000,000	1,350,000,000
Crédito simple otorgado por HSBC México, S. A., por \$ 550,000,000 con fecha 10 de abril del 2018, a un plazo de 84 meses, con 20 meses de gracia a capital, iniciando dichas amortizaciones en diciembre de 2019, y a una tasa de TIIE más 1.25%	550,000,000	-
Crédito simple con garantía(1) otorgado por BBVA Bancomer, S. A., por \$ 28,000,000 con fecha 26 de enero del 2018, a un plazo de 120 meses, la amortización será de manera mensual con una tasa fija del 10.10%; pagos realizados por \$2,566,667	<u>25,433,333</u>	<u>-</u>
A la hoja siguiente	\$ <u>1,125,433,333</u>	<u>1,350,000,000</u>

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
De la hoja anterior	\$	1,125,433,333	1,350,000,000
Línea de crédito autorizada por Banco Nacional de México, S. A. el 16 de diciembre de 2016 disponible mediante la suscripción de pagarés por \$30,000,0000 con intereses ordinarios a razón de una tasa anual de 7.1013% en una sola amortización pagadera 16 de marzo de 2017, mismo que fue renegociado en dicha fecha. Durante 2018 se efectuó el pago total de la deuda.		<u>-</u>	<u>30,000,000</u>
		1,125,433,333	1,380,000,000
Intereses devengados por pagar		6,269,855	7,854,639
Menos comisión por apertura		<u>5,500,000</u>	<u>6,750,000</u>
Total de deuda		1,126,203,188	1,381,104,639
Menos préstamo a corto plazo		<u>38,270,731</u>	<u>30,000,000</u>
Deuda a largo plazo	\$	<u>1,087,932,457</u>	<u>1,351,104,639</u>

- (1) Garantía Hipotecaria. En garantía del pago exacto y oportuno de todas y cada una de las cantidades que por concepto de suma principal, intereses y demás accesorios adeude el Cliente a BBVA Bancomer, el Cliente constituye Hipoteca en primer lugar y grado de prelación en favor de BBVA Bancomer sobre el inmueble marcado con número 17 de la calle Circuito Centro Comercial Satélite y terreno que ocupase el lote del terreno marcado con el número 5 de la manzana 6, y construcciones ahí existentes, de la sección "B", del Fraccionamiento Centro Comercial Satélite, en Ciudad Satélite, Distrito de Tlalnepantla, Estado de México.

El gasto por intereses sobre préstamos, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de \$144,587,216 y \$141,851,298, respectivamente (nota 25).

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, existen intereses por pagar por un monto de \$6,269,855 y \$7,854,639 respectivamente. Para garantizar el crédito bancario, se constituyó una garantía prendaria a favor del Banco, respecto a la totalidad de las acciones representativas de Laboratorios Médico Polanco, S. A. de C. V.

Los créditos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, dichas obligaciones incluyen razones financieras, las cuales deben mantenerse con base a los estados financieros separados de la Compañía. Las razones financieras más restrictivas eran:

- La razón de apalancamiento (pasivo con costo/UAFIDA) menor a 3.5 veces.
- La razón de cobertura de intereses (UAFIDA¹ entre costo financiero), no menor de 4.0 veces.

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo cumplió con las mencionadas restricciones.

¹ UAFIDA = Utilidad antes de costo financiero neto, impuestos a la utilidad, depreciación y amortización (no auditada).

(18) Beneficios a los empleados-

El Grupo tiene un plan de prima de antigüedad legal que cubre a todo su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación de la empresa.

El costo, las obligaciones y otros elementos de la prima de antigüedad, mencionados en la nota 23, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

i. Movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OBD al inicio del año	\$ 17,980,349	31,795,545
Costo laboral financiero, neto	1,528,402	3,602,876
Beneficios pagados	(1,891,893)	(3,433,002)
Remediciones en OBD	34,924	2,090,067
Cambio en políticas contables	-	(16,361,887)
OBD por creación de compañía	<u>-</u>	<u>286,750</u>
OBD al final del año	\$ <u>17,651,782</u>	<u>17,980,349</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ii.	<u>Gasto reconocido en resultados-</u>		
	Costo laboral financiero, neto	\$ 1,528,402	<u>3,602,876</u>
	Total reconocido en el estado de resultados	\$ 1,528,402	<u>3,602,876</u>
		=====	=====
iii.	<u>Pérdidas/(Ganancias) actuariales (remediciones) reconocidas en la cuenta de otros resultados integrales-</u>		
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Monto acumulado al 1o. de enero	\$ 309,796	(1,076,865)
	Cancelación por indemnización	(564,858)	(703,406)
	Reconocidas durante el año	<u>599,782</u>	<u>2,090,067</u>
	Monto acumulado al 31 de diciembre	\$ 344,720	<u>309,796</u>
		=====	=====
iv.	<u>Supuestos actuariales-</u>		
	Los principales supuestos actuariales a la fecha del informe son los que se detallan a continuación:		
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Tasa de descuento nominal utilizada para reflejar el valor presente de las obligaciones	7.40% a 8.50%	7.23% a 7.62%
	Tasa de incremento nominal en los niveles de sueldos futuros	5.13%	5.13%
	Vida laboral promedio remanente de los trabajadores (aplicable a beneficios al retiro)	8.5 años	12 años

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

v. **Análisis de sensibilidad sobre la OBD-**

31 de diciembre de 2018		<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>
Efecto por cambio en la tasa de descuento (movimiento de 1%)	\$	(1,210,349)	1,392,264
		=====	=====

(19) Impuesto sobre la renta (ISR)-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

(i) Impuesto cargado a resultados-

El gasto por impuestos por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integra como se muestra a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto por impuesto sobre base fiscal			
ISR sobre base fiscal	\$	147,472,601	128,971,568
Beneficio por impuesto diferido			
ISR diferido		<u>(46,190,723)</u>	<u>(8,543,486)</u>
Total de gasto por impuestos a la utilidad	\$	<u>101,281,878</u>	<u>120,428,082</u>

(ii) Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:

El gasto de impuestos atribuible a la utilidad antes de impuestos a la utilidad, fue diferente al que resultaría de aplicar la tasa del 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos, como resultado de las partidas que se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		ISR	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto “esperado”	\$	81,189,622	112,999,478
Incremento resultante de:			
Efecto fiscal de la inflación, neto		1,576,308	(7,177,007)
Gastos no deducibles		17,077,920	11,257,617
Otros ingresos fiscales no contables		-	5,794,858
Otros ingresos contables no fiscales		(991,843)	-
Des-reconocimiento de activos diferidos previamente reconocidos		1,940,224	1,952,478
Destrucción de inventario		(2,198,599)	-
Otros, neto		<u>2,688,246</u>	<u>(4,399,342)</u>
Gasto por impuestos a la utilidad	\$	<u>101,281,878</u>	<u>120,428,082</u>

(iii) Activos y pasivos diferidos por impuestos diferidos:

Los efectos de impuestos de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	lo. de enero <u>2018</u>	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	31 de diciembre <u>2018</u>
Impuesto sobre la renta diferido:				
Activos:				
Provisiones	\$ 51,374,519	6,126,206	-	57,500,725
Estimación para cuentas de cobro dudoso	13,232,393	5,745,885	-	18,978,278
Beneficio a los empleados	5,751,940	(3,111,371)	(634,706)	2,005,863
Efecto de pérdidas fiscales por amortizar	<u>56,209,419</u>	<u>(4,799,080)</u>	<u>-</u>	<u>51,410,339</u>
Activo diferido	<u>126,568,271</u>	<u>3,961,640</u>	<u>(634,706)</u>	<u>129,895,205</u>
Pasivos:				
Inmuebles, mobiliario y equipo	(91,871,636)	48,759,903	-	(43,111,733)
Inventario de consultorios	(33,477,564)	8,705,993	-	(24,771,571)
Inversiones en acciones	(12,872,267)	-	-	(12,872,267)
Gastos diferido	(15,843,833)	3,969,259	-	(11,874,574)
Ingresos no facturados	(8,506,780)	(2,281,737)	-	(10,788,517)
Otros activos	<u>(34,250,049)</u>	<u>(16,924,335)</u>	<u>-</u>	<u>(51,174,384)</u>
Pasivo diferido	<u>(196,822,129)</u>	<u>42,229,083</u>	<u>-</u>	<u>(154,593,046)</u>
Impuesto diferido, neto	\$ <u>(70,253,858)</u>	<u>46,190,723</u>	<u>(634,706)</u>	<u>(24,697,841)</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>lo. de enero 2017</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Reconocido en otros resultados integrales</u>	<u>Reconocido por adquisición</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Impuesto sobre la renta diferido:					
Activos:					
Provisiones	\$ 84,569,586	(37,571,403)	-	4,376,336	51,374,519
Estimación para cuentas de cobro dudoso	28,467,032	(15,234,639)	-	-	13,232,393
Beneficio a los empleados	5,325,658	967,671	(541,389)	-	5,751,940
Efecto de pérdidas fiscales por amortizar	<u>45,459,100</u>	<u>10,750,319</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,209,419</u>
Activo diferido	<u>163,821,376</u>	<u>(41,088,052)</u>	<u>(541,389)</u>	<u>4,376,336</u>	<u>126,568,271</u>
Pasivos:					
Inmuebles, mobiliario y equipo	(146,770,998)	50,333,108	-	4,566,254	(91,871,636)
Inventario de consultorios	(29,027,770)	(4,449,794)	-	-	(33,477,564)
Inversiones en acciones	(12,872,267)	-	-	-	(12,872,267)
Gastos diferido	(11,716,846)	(4,126,987)	-	-	(15,843,833)
Ingresos no facturados	(14,696,965)	6,190,185	-	-	(8,506,780)
Otros activos	<u>(39,062,821)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,812,772</u>	<u>(34,250,049)</u>
Pasivo diferido	<u>(254,147,667)</u>	<u>47,946,512</u>	<u>-</u>	<u>9,379,026</u>	<u>(196,822,129)</u>
Impuesto diferido, neto	\$ <u>(90,326,291)</u>	<u>6,858,460</u>	<u>(541,389)</u>	<u>13,755,362</u>	<u>(70,253,858)</u>
	<u>lo. de enero 2017</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Reconocido En otros resultados integrales</u>	<u>Reconocido por adquisición</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Operación discontinúa	\$ -	(12,070,336)	-	-	(12,070,336)

Para evaluar la recuperación de los activos por impuestos a la utilidad diferidos, la administración considera la probabilidad de que una parte o el total de ellos no se recuperen. La realización final de los activos por impuestos a la utilidad diferidos depende de la generación de utilidades gravables en los periodos en que serán deducibles las diferencias temporales. Al llevar a cabo esta evaluación, la administración considera la reversión esperada de los pasivos por impuestos diferidos, las utilidades gravables proyectadas y las estrategias de planeación.

No se han reconocido activos por impuestos diferidos por pérdidas fiscales por amortizar y beneficios a los empleados por \$138,744,954, al 31 de diciembre de 2018, ya que no es probable que existan ganancias fiscales futuras contra las que el Grupo pueda utilizar el beneficio correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2018, las pérdidas fiscales por amortizar, expiran como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

<u>Año</u>	<u>Pérdidas fiscales por amortizar</u>
2019	\$ 28,804,724
2020	66,422,738
2021	88,885,723
2022	39,717,136
2023	16,800,564
2024 en adelante	<u>69,481,867</u>
	\$ <u>310,112,752</u>

(20) Instrumentos financieros y administración de riesgos-**a. Riesgo de crédito-****1. Exposición al riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión del Grupo.

Exposición al riesgo de crédito.

El valor en libros de los activos financieros representa la máxima exposición crediticia. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del informe es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones temporales (ver nota 9)	\$ 87,272,712	62,323,955
Cuentas por cobrar, neto (ver nota 10)	336,675,580	313,444,417
Otras cuentas por cobrar (ver nota 11)	<u>93,304,353</u>	<u>96,169,069</u>
	\$ <u>517,252,645</u>	<u>471,937,441</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas por cobrar por tipo de cliente a la fecha del balance es la siguiente:

	<u>Valor en libros</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cartera:		
Aseguradoras	\$ 202,002,650	187,656,212
Público en general	73,604,775	50,792,455
Gobierno y otros	<u>124,329,083</u>	<u>119,103,730</u>
	\$ <u>399,936,508</u>	<u>357,552,397</u>
Estimación para saldos de cobro dudoso:		
Aseguradoras	\$ 1,017,489	3,677,916
Público en general	51,981,590	15,220,191
Gobierno y otros	<u>10,261,849</u>	<u>25,209,873</u>
	\$ <u>63,260,928</u>	<u>44,107,980</u>
 Total	 \$ <u>336,675,580</u>	 <u>313,444,417</u>

A continuación se incluye la clasificación de las cuentas por cobrar según su antigüedad a la fecha de balance:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vigentes y no deteriorados	\$ 22,881,397	48,289,037
De 1 a 30 días	167,853,806	192,510,949
De 31 a 60 días	41,839,474	40,139,086
De 61 a 120 días	54,957,301	32,505,345
Mayores a 120 días	<u>112,404,530</u>	<u>44,107,980</u>
	\$ <u>399,936,508</u>	<u>357,552,397</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

El movimiento en la provisión para deterioro respecto de cuentas por cobrar durante el ejercicio fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 44,107,980	94,890,111
Incremento durante el ejercicio	21,205,553	25,204,405
Montos cancelados durante el año contra la reserva	<u>(2,052,605)</u>	<u>(75,986,536)</u>
Saldo al final del ejercicio	\$ <u>63,260,928</u>	<u>44,107,980</u>

Las cuentas de provisiones respecto de las cuentas por cobrar se utilizan para registrar pérdidas por deterioro a menos que el Grupo esté satisfecho de que no es posible recuperar nada del monto que se adeuda; en ese momento es cuando los montos se consideran incobrables y se eliminan directamente contra el activo financiero. Con base en los índices históricos de incumplimiento (impago), el Grupo considera no ser necesaria una estimación por deterioro respecto de cuentas por cobrar que estén al corriente.

b. Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

A continuación se muestran los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos de compensación. No se prevé que los flujos de efectivo que se incluyen en el análisis de vencimiento pudieran presentarse significativamente antes, o por montos sensiblemente diferentes.

2018

	<u>Valor en libros</u>	<u>0-12 meses</u>	<u>Más de 12 meses</u>
Cuentas por pagar a proveedores	\$ 217,223,170	217,223,170	-
Deuda a corto y largo plazo	<u>1,126,203,188</u>	<u>38,270,731</u>	<u>1,087,932,457</u>
	<u>\$ 1,343,426,358</u>	<u>255,493,901</u>	<u>1,087,932,457</u>

2017

	<u>Valor en libros</u>	<u>0-12 meses</u>	<u>Más de 12 meses</u>
Cuentas por pagar a proveedores	\$ 261,688,079	261,688,079	-
Deuda a corto y largo plazo	<u>1,381,104,639</u>	<u>30,000,000</u>	<u>1,351,104,639</u>
	<u>\$ 1,642,792,718</u>	<u>291,688,079</u>	<u>1,351,104,639</u>

c. Riesgo de mercado-***Riesgo cambiario-***

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En la hoja siguiente se presenta la exposición del Grupo a los riesgos cambiarios, con base en montos nacionales.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		Dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	2,816,075	1,157,844
Cuentas por cobrar		63,984	4,600
Cuentas por pagar a proveedores		<u>(941,525)</u>	<u>(2,121,904)</u>
Exposición neta	\$	<u>1,938,534</u>	<u>(959,460)</u>

Los siguientes tipos de cambio importantes aplicaron durante el ejercicio:

		Tipo de cambio a la fecha de cierre	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dólar americano		<u>19.6566</u>	<u>19.7354</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se registraron \$3,483,082 y (\$268,560) de utilidades y pérdidas cambiarias, netas, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo no tenía instrumentos de protección contra riesgos cambiarios.

Análisis de sensibilidad-

De haberse presentado los siguientes movimientos en la cotización del dólar americano frente al peso, al 31 de diciembre de 2018, el impacto en el estado de resultados hubiera sido el que se muestra a continuación, suponiendo que todas las demás variables permanecen constantes:

		Exposición en moneda extranjera	
		<u>Fortalecimiento</u>	<u>Debilitamiento</u>
31 de diciembre de 2018 (50 cts.)	\$	<u>969,267</u>	<u>(969,267)</u>
31 de diciembre de 2017 (50 cts.)	\$	<u>479,730</u>	<u>(479,730)</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Un debilitamiento del peso mexicano frente al dólar al 31 de diciembre habría tenido el mismo efecto, pero opuesto, en la moneda anterior, en las cantidades que se muestran, sobre la base de que las demás variables permanecen constantes.

Riesgo de tasa de interés-

Las fluctuaciones en tasas de interés impactan principalmente a la deuda a largo plazo cambiando ya sea su valor razonable (deuda a tasa fija) o sus flujos de efectivo futuros (deuda a tasa variable). La administración no cuenta con una política formal para determinar cuánto de la exposición del Grupo deberá ser a tasa fija o variable. No obstante, al momento de obtener nuevos préstamos, la administración usa su juicio para decidir si considera que una tasa fija o variable sería más favorable para el Grupo durante el plazo previsto, hasta su vencimiento.

Perfil-

A la fecha de los estados financieros, el perfil de tasa de interés de los instrumentos financieros que devengan intereses la Compañía fue como se muestra a continuación:

	<u>Valor en libros</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Instrumentos a tasa fija</u>		
Activos financieros	\$ 87,272,712	62,323,955
	=====	=====
Pasivos financieros	\$ 525,775,625	500,206,944
	=====	=====
<u>Instrumentos a tasa variable</u>		
Pasivos financieros	\$ 600,427,563	880,897,695
	=====	=====

Análisis de sensibilidad-

Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo no cuenta con instrumentos financieros a tasa fija que se registren a su valor razonable a través de resultados. Por lo tanto, un movimiento en tasas al cierre del período no hubiera afectado los estados de resultados.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

d. Valores razonables versus valores en libros y jerarquía de valor razonable-

En la tabla siguiente se presentan los valores razonables de los activos y pasivos financieros, conjuntamente con los valores en libros que se muestran en el estado de situación financiera, así como su jerarquía de valor razonable en atención a lo siguiente:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en los mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos distintos a precios cotizados que se incluyen dentro del Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, sea directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de los precios).
- Nivel 3: insumos para el activo o pasivo que no se basen en datos de mercado observable para (insumos inobservables).

		2018		
		Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía
<u>Activos financieros:</u>				
Inversiones temporales (nota 9)	\$	87,272,712	87,272,712	
Cuentas por cobrar (nota 10)		336,675,580	336,675,580	
Otras cuentas por cobrar (nota 11)		93,304,353	93,304,353	
Efectivo en bancos (nota 9)		<u>84,093,277</u>	<u>84,093,277</u>	
	\$	<u>601,345,922</u>	<u>601,345,922</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>				
Cuentas por pagar a proveedores	\$	217,223,170	217,223,170	
Deuda a corto y largo plazo (nota 16)		<u>1,126,203,188</u>	<u>1,556,403,158</u>	Nivel 2
	\$	<u>1,343,426,358</u>	<u>1,773,626,328</u>	

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

		<u>2017</u>		
		<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Jerarquía</u>
		<u>en libros</u>	<u>razonable</u>	
<u>Activos financieros:</u>				
Inversiones temporales (nota 9)	\$	62,323,955	62,323,955	
Cuentas por cobrar (nota 10)		313,444,417	357,552,397	
Otras cuentas por cobrar (nota 11)		96,169,069	96,169,069	
Efectivo en bancos (nota 9)		<u>53,918,641</u>	<u>53,918,641</u>	
	\$	<u>525,856,082</u>	<u>569,964,062</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>				
Cuentas por pagar a proveedores	\$	261,688,079	261,688,079	
Deuda a corto y largo plazo (nota 16)		<u>1,381,104,639</u>	<u>2,913,215,193</u>	Nivel 2
	\$	<u>1,642,792,718</u>	<u>3,174,903,272</u>	

Inversiones temporales: son de corto plazo por lo que se considera que el valor en libros es igual al valor razonable.

Cuentas por cobrar y cuentas por pagar: son de corto plazo por lo que se considera que el valor en libros es igual al valor razonable.

Créditos: Valor presente de los flujos empleando tasas de interés y tipo de cambio de mercado del proveedor de precios Valuación Operativa y Referencias del Mercado, S. A. de C. V. (Valmer).

En la nota 4 se revela la base para determinar los valores razonables.

(21) Capital contable-

En la hoja siguiente se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(a) Estructura del capital social-

El capital social del Grupo asciende a \$517,869,032 el cual está conformado por \$228,054,589 de capital fijo y \$289,814,443 de capital variable, representado por 123,281,750 acciones comunes, nominativas, integrado por 53,530,464 acciones serie "B" clase I y 69,751,286 acciones serie "B" clase II. Las acciones de la serie "B" clase I representan el 43% del capital social y pueden ser adquiridas solamente por mexicanos. La serie "B" clase II representa el 56% del capital social y son de libre suscripción.

(b) Dividendos-

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2018, Médica Sur decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$75,000,000 (setenta y cinco millones de pesos 00/100 M.N.), que fue distribuido a razón de \$0.6084 (cero pesos 6084/100 M.N.) por acción.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2017, Médica Sur decretó el pago de un dividendo por la cantidad de \$86,753,785 (ochenta y seis millones setecientos cincuenta y tres mil setecientos ochenta y cinco pesos 00/100 M.N.), que fue distribuido a razón de \$0.70 (cero pesos 70/100 M.N.) por acción.

(c) Restricciones al capital contable-

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2018, la reserva legal asciende a \$103,573,805, cifra que ha alcanzado el monto mínimo requerido.

El importe actualizado, sobre bases fiscales, de las aportaciones efectuadas por los accionistas, puede reembolsarse a los mismos sin impuesto alguno, en la medida en que dicho monto sea igual o superior al capital contable.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

Las utilidades sobre las que no se ha cubierto el ISR, y las otras cuentas del capital contable, originarán un pago de ISR a cargo de la Compañía, en caso de distribución, a la tasa de 30%, por lo que los accionistas solamente podrán disponer del 70% restante.

Los saldos de las cuentas fiscales del capital contable al 31 de diciembre son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuenta de capital de aportación	\$ 3,273,465,054	3,100,155,334
Cuenta de utilidad fiscal neta	<u>3,700,865,656</u>	<u>3,592,863,513</u>
Total	\$ <u>6,974,330,710</u>	<u>6,693,018,847</u>

(d) Reserva para recompra de acciones-

La ley del Mercado de Valores establece la posibilidad de que las empresas inscritas en la Bolsa de Valores adquieran temporalmente parte de sus acciones, con objeto de fortalecer la oferta y demanda en el mercado de valores. Para ello, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores estableció disposiciones específicas relativas a la adquisición de acciones, requiriendo, entre otras, la creación de una reserva para recompra de acciones con cargo a utilidades acumuladas.

La Compañía tiene una reserva para recompra de acciones por \$199,543,300, al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(e) Reserva por ganancias y pérdidas actuariales-

Comprende las ganancias y pérdidas actuariales derivadas de los ajustes por la experiencia adquirida y cambios en los supuestos actuariales a la fecha de cierre, netas de impuestos a la utilidad diferidos.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(22) Utilidad por acción-

La utilidad básica por acción mostrada en el estado de resultados se calcula dividiendo la utilidad neta del año entre el promedio de acciones comunes en circulación durante el año. El promedio ponderado de acciones para 2018 y 2017 fue de 123,281,750.

(23) Costo de personal-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	\$ 865,364,313	743,030,612
Gastos de seguridad social	158,907,669	145,050,355
Bonos	75,298,584	47,190,157
Participación de los trabajadores en la utilidad	5,668,747	6,205,940
Gastos relacionados con planes de beneficios definidos	1,891,893	3,433,002
Remuneraciones al personal (nota 8)	<u>-</u>	<u>120,123,496</u>
	<u>\$ 1,107,131,206</u>	<u>1,065,033,562</u>

El total del costo de personal durante 2018 y 2017 está conformado por \$1,021,550,429 y \$976,101,564 dentro de costos por servicio, \$79,912,030 y \$82,726,058 dentro de gastos de administración y venta y \$5,668,747 y \$6,205,940, dentro de otros gastos, respectivamente.

(24) Otros ingresos y gastos-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cancelación de proveedores	\$ (43,022,405)	(29,734,517)
Cancelación de provisiones	(12,219,682)	(19,688,715)
Cancelación de IVA	(6,871,273)	-
Descuentos de comedor	(6,417,567)	(6,108,841)
Ingreso por venta de equipo de transporte y otros activos	(5,869,919)	(7,367,694)
Cancelación de dividendos por pagar	(4,644,463)	(4,924,134)
Cancelación de pasivo por indemnización	-	(16,541,887)
Otros ingresos	<u>(23,055,315)</u>	<u>(18,165,982)</u>
A la hoja siguiente	\$ <u>(102,100,624)</u>	<u>(102,531,770)</u>

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De la hoja anterior	\$ (102,100,624)	(102,531,770)
Cargos y comisiones bancarias	26,001,747	26,598,074
Equipos General Electric	16,569,020	6,481,926
Mermas de inventario	14,196,873	-
Costo por venta de equipo de transporte y/o bajas de activos fijos	12,087,855	9,565,209
Donativo	-	24,116,736
Participación de los trabajadores en la utilidad	5,668,747	6,205,940
Cancelación de IVA	-	3,691,068
Cancelación de anticipos	-	3,930,617
Otros gastos	<u>12,197,112</u>	<u>8,549,940</u>
	<u>86,721,354</u>	<u>89,139,510</u>
Otros ingresos, neto	\$ <u>(15,379,270)</u>	<u>(13,392,260)</u>

(25) Ingresos y costos financieros-

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intereses por inversiones temporales	\$ 11,585,619	5,255,206
Otros intereses ganados	468,177	421,675
Utilidad cambiaria	<u>27,183,567</u>	<u>12,949,863</u>
	<u>39,237,363</u>	<u>18,626,744</u>
Gastos por intereses	(144,587,216)	(141,851,298)
Pérdida cambiaria	<u>(23,700,485)</u>	<u>(13,218,423)</u>
	<u>(168,287,701)</u>	<u>(155,069,721)</u>
Costos financieros, neto	\$ <u>(129,050,338)</u>	<u>(136,442,977)</u>

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

(26) Obligaciones por arrendamiento capitalizable-

El Grupo contrajo pasivos por arrendamiento de equipo médico y de transporte, que expirarán en diferentes fechas hasta agosto de 2026. Los pagos mensuales por arrendamiento son fijos; al menos que se exprese lo contrario en el contrato. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos adquiridos a través de arrendamiento capitalizable se integran como se menciona a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipo médico y de transporte	\$ 101,170,586	101,170,586
Menos depreciación acumulada	<u>13,587,063</u>	<u>6,549,993</u>
	<u>\$ 81,033,530</u>	<u>94,620,593</u>

El pasivo relativo es pagadero como sigue:

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Pagos mínimos futuros</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente</u>	<u>Pagos mínimos futuros</u>	<u>Interés</u>	<u>Valor presente</u>
Menos de 1 año	\$ 15,294,480	650,253	14,644,227	15,294,480	650,253	14,644,227
De 1 a 5 años	70,099,700	2,980,326	67,119,374	85,394,180	3,630,579	81,763,601
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(27) Operación discontinua-

El Consejo de Administración de Médica Sur, S. A. B. de C. V. y subsidiarias, aprobó la discontinuación de la operación de Santa Teresa Institución Gineco Obstétrica, S. A. de C. V., cuya actividad principal era la prestación de servicios de atención médica a la mujer (partos). En la hoja siguiente se muestran las cifras al 31 de diciembre de 2017.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

	<u>2017</u>
Ingresos por servicios	\$ 36,841,848
Costos y gastos por servicios	<u>68,979,348</u>
Pérdida de operación	(32,137,500)
Costos financieros, neto	<u>(994,830)</u>
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	(33,132,330)
Impuestos a la utilidad	<u>(8,765,579)</u>
Pérdida neta por operación discontinua	\$ <u>(24,366,751)</u>

(28) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) El Grupo se encuentra involucrado en varios juicios laborales sobre los cuales sus abogados han determinado obtener un fallo desfavorable para el Grupo, para tales efectos el Grupo ha provisionado \$27,213,206 y \$15,460,293 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.
- (b) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3 (k).
- (c) El Grupo se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.
- (d) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.

(Continúa)

Médica Sur, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

(Pesos)

- (e) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.